People • Partnership • Knowledge

Canada Student Loans Program



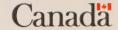






Annual Report 2004-2005







You can order additional printed copies of this publication, indicating the catalogue number HRIC-120-04-07, from:

Publications Services

Human Resources and Social Development Canada 140 Promenade du Portage Phase IV, Level 0 Gatineau, Québec K1A 0J9

Fax: 819-953-7260

E-mail: publications@hrsdc-rhdcc.gc.ca

Available in alternate formats, upon request.

Call 1 866 386-9624 (toll free) on a touch-tone phone.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada 2007

Cat. No.: HS45-2005 ISBN: 978-0-662-49749-3

Printed in Canada

TABLE OF CONTENTS

EXECUTIVE S	SUN	MMARY	iv
CHAPTER 1.	IN	TRODUCTION	1
	BA	ACKGROUND	3
	Α.	CANADA STUDENT LOAN REGIMES In-Study Loans Loans In-Repayment.	4
	В.	ROLES AND RESPONSIBILITIES	
	C.	PROGRAM ACTIVITIES AND LOGIC	6
		EXTERNAL FACTORS INFLUENCING PERFORMANCE Other Government Student Financial Assistance Measures	8
	E.	PROGRAM ENHANCEMENTS IN THE 2004-2005 LOAN YEAR- Integration of Canada Student Loans and New Brunswick Student Loans 2004 Federal Budget. 2005 Budget.	9
	F.	MANAGING RISK Designation of Educational Institutions Financial Audits	10
CHAPTER 3.		EMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT DAN BORROWERS	13
	A.	BORROWERS BY MARITAL STATUS	14
	В.	BORROWERS BY AGE	15
	C.	BORROWERS BY GENDER	15
	D.	BORROWERS BY STUDY LEVEL	16
	E.	MOBILITY: WHERE BORROWERS GO TO STUDY Mobility by Institution Type.	
CHAPTER 4.	CA	NADA STUDENT LOAN DISBURSEMENTS	19
	Α.	FULL-TIME LOANS Full-Time Loans by Province or Territory Full-Time Loans by Institution Type.	20
	В.	PART-TIME LOANS Part-Time Loans by Province or Territory Part-Time Loans by Institution Type	22
	C.	CANADA STUDY GRANTS. Students with Dependants. Students with Permanent Disabilities High-Need Students with Permanent Disabilities High-Need Part-Time Students. Females Pursuing Doctoral Studies	22 23 23 24

CHAPTER 5.	MANAGIN	G THE REPAYMENT OF LOANS	25
		ss by Province/Territory	
		ss by Institution Type and Age	27
		ss by Gender and Institution Type.	
		T RELIEF	
		ief Recipients by Institution Type	
	Interest Re	ief Recipients by Age	30
	C: DEBT RE	DUCTION IN REPAYMENT	30
		dy - Interest Relief Utilization	
CHAPTER 6.	PROGRAM	I RESULTS	33
	A. COMMIT	MENT TO ACCESSIBILITY	34
	B. A POSIT	VE LOAN EXPERIENCE	34
		SED AWARENESS	
		of and Familiarity with the Canada Student Loans Program	
		STUDENT LOAN DEFAULTS Direct Loan Default Rate	
		ention – The Pre-Consolidation Counselling Program	
CHAPTER 7.		_ DATA	
		STUDENT LOAN CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES	
	Reporting E	intity	40
	Basis of Ac	counting	40
ADDENDICEC			
APPENDICES			
		CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO	
		B: BORROWERS BY MARITAL STATUS	
		BORROWERS BY AGE	
		: BORROWERS BY GENDER	
		BORROWERS BY STUDY LEVEL	50
	APPENDIX F	BORROWER MOBILITY FROM PROVINCE TO PROVINCE 2002-2003 and 2003-2004 Loan Years	51
	APPENDIX O	: FULL-TIME LOANS BY INSTITUTION TYPE	
		I: PART-TIME LOANS BY PROVINCE/TERRITORY AND	
	ALT ENDIXT		50
		INSTITUTION TYPE	
	APPENDIX I	INSTITUTION TYPE	54

Vision

The Canada Student Loans Program's vision is that all Canadians have the opportunity to develop the knowledge and skills to participate fully in the economy and in society.

Mission

The Canada Student Loans Program (CSLP) seeks to promote accessibility to post-secondary education for students with demonstrated financial need by:

- · providing loans and grants to eligible individuals;
- developing and implementing policies that balance requirements for accountability, integrity and responsiveness
 to the changing needs of students and society;
- providing information to help students and their families make informed choices;
- enhancing and improving the delivery of services, resulting in high client satisfaction;
- · ensuring the development and renewal of a valued, knowledgeable, motivated workforce within the CSLP; and
- **building** on and improving collaborative partnerships with federal, provincial and territorial partners, stakeholders and student organizations.

Mandate

The Canada Student Loans Program's mandate is to promote access to post-secondary education through the provision of financial assistance in the form of loans and/or grants to qualified students based on financial need, regardless of province or territory of residence.

Legal Mandate

Canada Student Loans issued prior to August 1, 1995 (guaranteed student loans)¹ are governed pursuant to the *Canada Student Loans Act* and its regulations. Risk-shared² (August 1995 to July 2000) and directly financed³ (August 2000 to present) student loans are governed pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act* and its regulations.

While financial assistance is mainly delivered through repayable loans, section 15 of the *Canada Student Financial Assistance Act* authorizes the CSLP to establish targeted non-repayable grants. Non-repayable grants are available for students with permanent disabilities, females pursuing doctoral studies, high-need part-time students, high-need students with permanent disabilities and students with dependants.

- 1 Under the guaranteed regime, the federal government guaranteed lenders repayment of Canada Student Loans.
- 2 Under the risk-shared regime, the federal government paid nine private lenders a premium of 5% in return for accepting the risk of non-repayment.
- 3 As of August 2000, the federal government directly finances loans and has contracted third-party Service Providers to administer the loan process. The Canada Student Financial Assistance Act and its regulations were amended in 2000 to allow for directly financed loans.

EXECUTIVE SUMMARY

This annual report of the Canada Student Loans Program (CSLP) informs Parliament and Canadians of the program's performance for the 2004-05 loan year (August 1, 2004 to July 31, 2005) and provides detailed financial information for the 2004-05 fiscal year (April 1, 2004 to March 31, 2005).

All data in this report represent **only the federal share** of student loans and grants. Students may have received provincial loans and grants as well.

BACKGROUND

Federal, Provincial, and Territorial Partnerships

The Government of Canada jointly administers the Canada Student Loans Program (CSLP) and other forms of student financial assistance with nine participating provinces and Yukon Territory. The Government of Canada provides alternative payments to Quebec, the Northwest Territories, and Nunavut for their own provincial/territorial student assistance programs, as these jurisdictions do not directly participate in the CSLP.

The total value of the CSLP portfolio for all in-study and in-repayment loans was \$10.6 billion as of March 31, 2005, a \$13.7 million increase over the previous fiscal year.

Canada Student Loan Regimes

Since August 1, 2000, the Government of Canada has directly financed federal student loans to borrowers. Prior to providing loans to students under the direct loan regime, the CSLP provided loans under the guaranteed and risk-shared regimes. The total portfolio for the CSLP thus includes all three methods of administering loans to borrowers: the guaranteed, risk-shared and direct loans regimes.

- The total value of the CSLP portfolio for all in-study and in-repayment loans was \$10.6 billion as of March 31, 2005, a \$13.7 million increase over the previous fiscal year.
 - \$4.1 billion (38%) was owed by in-study borrowers.
 - \$6.5 billion (62%) was owed by borrowers repaying their loan.

Program Enhancements in the 2004-05 Loan Year

In May 2005, the government of New Brunswick signed an Integration Agreement with the Government of Canada. Integration simplifies and streamlines the student loan application and repayment processes by using a common administrative platform. The provinces of Ontario, Saskatchewan, and Newfoundland and Labrador have also signed Integration Agreements.

Substantial enhancements to the CSLP were announced in the 2004 Budget. These changes came into effect for the 2005-06 loan year; therefore, the impact of these enhancements are not reflected in this report. The announcement included the following:

- The federal loan limit was increased from \$165 to \$210 per week of study.
- The Program reduced the amount parents from middle-income families are expected to contribute to post-secondary education. Students from middle-income families will have access to additional financial support of up to \$2,550 per family to pursue their studies.
- Computer costs will be included as part of eligible costs for books and supplies.
- A new Canada Access Grant for Students from Low-income Families was introduced to assist first-time, first-year borrowers from low-income families.
- A new Canada Access Grant for Students with Permanent
 Disabilities was introduced to provide eligible borrowers
 with a grant of up to \$2,000 to reduce barriers associated
 with disabilities. Effective August 1, 2005, this replaced the
 Canada Study Grant for High-need Students with Permanent
 Disabilities. In addition, students with a permanent disability

may be eligible for a Canada Study Grant of up to \$8,000 per loan year to help cover exceptional education-related costs associated with their disabilities.

- The income thresholds used to determine eligibility for interest relief were increased by 5% and the maximum debt reduction in repayment available was increased from \$20,000 to \$26,000.
- Administrative fees paid to participating jurisdictions were increased.

Other program enhancements made in the 2005 Budget

 Effective June 29, 2005, eligibility for loan forgiveness due to death and permanent disability was extended.

Managing Risk

The CSLP has undergone numerous changes. However, HRSDC continues to ensure that the Program and its portfolio are sensitive to risks.

The CSLP identified six key areas where risks must be minimized. They include the following:

- · portfolio performance;
- securing a new contract with the selected service provider;
- client satisfaction with service delivery;
- · sustaining relationships with provinces and territories;
- support from delivery partners from Human Resources and Social Development Canada: and.
- human resources and capacity.

Mitigating strategies were identified for each of the six areas and were integrated into a risk management action plan for implementation in 2004-05 and the coming years. Two notable strategies were highlighted in the action plan: designation of educational institutions and financial audits.

For example, a Pan-Canadian Designation Policy Framework was developed to guide each province or territory in developing its own designation policies to protect students' and taxpayers' investment. As well, numerous financial audits and verifications were conducted by the CSLP to ensure proper program delivery and the integrity of financial statements.

DEMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS

In the 2004-05 loan year:

- Full-time Canada Student Loan borrowers were more likely
 to be single (84.5%) than married (9.2%). Most part-time
 borrowers were also single (70.4%), while 18% were married.
 Students who were separated, divorced, or widowed or
 those who gave no response to this question represented
 6.3% of full-time and 11.6% of part-time borrowers.
- Of full-time borrowers, 46.9% (158,171) were aged 21 and under, 29.8% (100,423) were between 22 and 25, 10.4% (35,193) were between 26 and 29, and 12.9% (43,469) were 30 or older.
- The number of women borrowers was higher than the number of men. Women comprised 60% of the full-time borrowers portfolio, while men comprised 40%. Of part-time borrowers, 67.9% were women and 32.7% were men.
- Most full-time borrowers (56.2%) were enrolled in undergraduate programs, and 39.4% were enrolled in programs issuing certificates (or non-degree-granting programs) at private institutions, colleges or universities. The remaining 4.3% were master's or doctoral students. A total of 43.3% of part-time borrowers were enrolled in undergraduate programs, 53.6% were enrolled in non-degree-granting programs and only 2.9% were master's and doctoral students.

Women comprised 60% of the full-time borrowers portfolio, while men comprised 40%.

Of part-time borrowers, 67.9% were women and 32.7% were men

In January 2006, the Prime Minister announced the amalgamation of the Department of Human Resources and Skills Development Canada and Social Development Canada into one organization: Human Resources and Social Development Canada.

 A total of 88.7% of all full-time borrowers remained in their home province or territory to study, while 11.3% (38,136) studied outside their home province or territory.

CANADA STUDENT LOAN DISBURSEMENTS

Full-Time Loans

In the 2004-05 loan year:

- The CSLP provided loans to 40.3% of all full-time postsecondary students. Of the 836,000 post-secondary students in participating Canada Student Loan jurisdictions, the CSLP provided loans to 337,256 full-time students for a total of \$1.6 billion.
- Approximately 455,000 borrowers received in-study interest subsidies, whereby the Government of Canada provided interest subsidies totalling \$180 million.
- Each full-time borrower received an average loan of \$4,829.
- Close to half of all borrowers (49.6%) were from Ontario, which had an increase of 4.5% in the number of borrowers since the 2003-04 loan year. British Columbia had the second highest percentage of borrowers (17.7%).
- The proportion of full-time borrowers attending university and college remained relatively stable compared to 2003-04, at 56.3% and 32.8% respectively.

Part-Time Loans

In the 2004-05 loan year:

- A total of \$4.6 million was disbursed to 2,572 part-time borrowers, who account for less than 1% of the total borrower population.
- Alberta continued to have the highest percentage of all Canadian part-time borrowers (36.2%), followed by Ontario at 26.4%.
- A total of 50% of all part-time borrowers attended university, 39.5% attended college and 10.5% attended a private institution.

Canada Study Grants

Canada Study Grants (CSGs) provide non-repayable assistance to eligible Canada Student Loan borrowers who are students

with dependants, students with permanent disabilities, highneed students with permanent disabilities, high-need part-time students and females pursuing doctoral studies.

In the 2004-05 loan year:

- Approximately \$83.9 million in CSGs were given to 53.404 borrowers.
- Approximately 15.7% of all borrowers received a CSG.
- The majority (72.7%) of CSGs were issued to borrowers with dependants, totalling \$57.6 million.
- A total of \$17.4 million in CSGs for Students with Permanent Disabilities was given to 7,470 borrowers, accounting for 14% of all CSGs issued.
- A total of 2,914 CSGs for High-Need Students with Permanent Disabilities were issued with a total value of \$4.6 million, accounting for 5.4% of all CSGs.
- CSGs for High-Need Part-Time Students were issued to 3,977 part-time borrowers for a total of \$3.6 million, accounting for 7.4% of all CSGs.
- CSGs for Females Pursuing Doctoral Studies were issued to 236 borrowers for a total of \$673,270.

MANAGING THE REPAYMENT OF LOANS

Once full-time borrowers have finished their studies, interest begins to accumulate immediately on their loan, but no payments are required until six months after they have completed school.

Average Canada Student Loan Indebtedness

Indebtedness refers to the amount a borrower owes the CSLP upon entering repayment. Note that students may also owe money on provincial or territorial student loans. In the 2004-05 loan year:

- Borrowers owed the CSLP an average of \$11,051 once they finished or left their studies
- Approximately 43% of borrowers in repayment owed the CSLP over \$10.000.

- Prince Edward Island and Nova Scotia had the largest increases in amount owing compared to the previous loan year (\$1,187 and \$926 respectively). Ontario and Alberta had the smallest increases (\$137 and \$396 respectively).
- University borrowers owed an average of \$14,342 upon finishing school, whereas college borrowers owed an average of \$8,845.
 The average debt for private institution borrowers increased by \$200 from \$8,131 in 2003-04 to \$8,331 in 2004-05.
- Borrowers aged 30 and over had slightly less debt (\$13,055) than borrowers aged 26 to 29 (\$14,010). Borrowers aged 22 to 25 owed an average of \$10,439, and those 21 and under owed an average of \$5,704.
- On average, women owed \$494 more than men, however, the average amount owing increased for both men and women compared to the 2003-04 loan year. Women owed \$11,257 and men owed \$10,763, an increase of \$445 and \$371 respectively since 2003-04.

Interest Relief

Borrowers receiving Interest Relief (IR) are not required to make any interest or principal payments on their Canada Student Loan for periods of six months at a time. In the 2004-05 loan year:

- The number of IR recipients continued to decline, from 117.520 in 2003-04 to 108.188 in 2004-05.
- The cost of IR also decreased from \$71.6 million in 2003-04 to \$64.8 million in 2004-05.
- A total of 41.6% of all IR recipients attended university (45,017), 36.9% attended college and 21.1% attended a private institution.
- The largest group of borrowers receiving Interest Relief were those aged 30 and older (36.9%), followed by borrowers aged 22 to 25 at 29.9%.

Debt Reduction in Repayment

Debt Reduction in Repayment (DRR) reduces the principal of a borrower's Canada Student Loan and reduces monthly loan payments to an affordable level that is based on income. In the 2004-05 loan year, 5,029 Canada Student Loan borrowers benefited from DRR, at a total cost of \$36.1 million.

PROGRAM RESULTS

The objectives of the CSLP extend beyond distributing loans and grants to students. The direct financing regime is designed to maintain the government's commitment to accessibility, making the loan experience a positive one, ensuring awareness, and measuring performance, integrity and accountability.

Commitment to Accessibility

To measure the program's impact on accessibility, the CSLP conducted a tracking survey of youth between the ages of 17 and 30 who may or may not have enrolled in post-secondary studies. The survey showed the following:

- A total of 21% of youth currently enrolled in post-secondary studies received a Government Student Loan (GSL)⁶ for their current year of study.
- Thirty-three percent (33%) of loan holders would have delayed their studies and an additional 24% would have stopped school completely had they not received a loan.
- Of those who were not enrolled in a post-secondary institution, 12% stated that the inability to receive a government student loan was a barrier to enrolling in post-secondary studies.

A Positive Loan Experience

The CSLP also conducted a survey of borrowers to assess their experience and satisfaction with their loan. The results showed that satisfaction increased compared to 2004. Overall, 70% of clients were satisfied with the quality of the service provided by the National Student Loans Service Centre (NSLSC), up from 60% last year.

Overall, 70% of clients were satisfied with the quality of the service provided by the National Student Loans Service Centre (NSLSC), up from 60% last year

⁵ Createc+: Special Investment Fund – 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005)

⁶ Government Student Loans refer to federal, provincial and territorial government student loans.

A strong predictor of satisfaction is whether borrowers receive their payment in time to pay tuition fees without penalty. Borrowers who received their loan on time were more than twice as likely to say they were satisfied with the length of time they waited for payment.

Increased Awareness

Awareness of and Familiarity with the Canada Student Loans Program

To increase access to post-secondary education, youth must be aware of and familiar with programs and services available to assist them in paying for their education.

A survey conducted by the CSLP of youth between the ages of 17 and 30⁷ asked respondents various questions relating to their awareness of and familiarity with the CSLP. A total of 62% of respondents were aware of the CSLP.

CanLeam Web site

The CanLearn Web site (www.canlearn.ca) provides information on the Canada Student Loan Program. In 2004-05, the site was showcased at 17 education-related events nationally, and approximately 50,000 CanLearn brochures were distributed to over 3,000 high schools across Canada.

A general population survey of Canadian youth conducted in 2004-05 showed that 49% looked for post-secondary information within a one-year period. Forty-four percent (44%) used the Internet to look for information related to post-secondary education (PSE). Of these, 11% visited the CanLearn/NSLSC Web site, and 22% visited a provincial Web site.⁸

Canada Student Loan Defaults

Directly financed Canada Student Loans are deemed to be in default when payments are in arrears for more than 270 days. The overall anticipated three-year direct loan default rate across Canada in the 2004-05 loan year was a forecasted 25.4% — a 5% decrease since the 2003-04 loan year.

The forecasted default rate was 18.3% for borrowers who attended university, 25.5% for borrowers who attended college, and 45.1% for those attending a private institution.

Studies conducted by the CSLP suggest that many problems can contribute to default in repaying a Canada Student Loan, including the complexity of the program and limited knowledge and understanding of repayment assistance measures.

Default Prevention — The Pre-Consolidation Counselling Program

Under the Pre-Consolidation Program (PCP), medium- to high-risk borrowers were contacted by telephone and provided with information on repayment terms and repayment assistance programs, if required. Focus groups were conducted to assess the PCP's effectiveness. Prior to the call, participants felt they had limited knowledge about the types of repayment assistance available. The call received positive feedback overall. Participants felt the call confirmed and clarified basic loan information, such as payment amounts and due dates, and reminded borrowers of repayment obligations.

The CanLearn Web site (www.canlearn.ca) provides information on the Canada Student Loan Program

⁷ Createc+: Special Investment Fund – 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005).

⁶ Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005).

Chapter 1 Introduction

INTRODUCTION

The Annual Report for the Canada Student Loans Program (CSLP) informs Parliament and Canadians of the CSLP's performance for the 2004-2005 loan year (August 1, 2004 to July 31, 2005) and provides detailed financial information for the 2004-2005 fiscal year (April 1, 2004 to March 31, 2005).

This report is neither a policy document nor a research paper, but is a summary of significant program activities that informs readers of the state of the CSLP. It is also important to note that all data in this report represent **only the federal share** of a student loan. Students may have provincial loans and grants as well.

The report first provides background information on the CSLP, including roles and responsibilities, program logic, external factors that influence the operations of the Program, and the enhancements made to the CSLP in the 2004-2005 loan year.

The report then examines the demographics of Canada Student Loan borrowers and outlines the overall performance of the Canada Student Loan portfolio for the 2004-2005 loan year, including information on loan and grant disbursements, and the repayment portfolio.

The final section examines the expenditures for the CSLP.

Chapter 2 Background

2. BACKGROUND

Since 1964, the Canada Student Loans Program (CSLP) has reduced financial barriers to post-secondary education by providing loans and grants to post-secondary students with demonstrated financial need.

This section examines the background of the Canada Student Loan regimes, the current roles and responsibilities associated with administering the CSLP and the Program's logic. This section also looks at external factors affecting the loan environment, enhancements to the CSLP in the 2004-2005 loan year and finally how the CSLP manages risk.

A. CANADA STUDENT LOAN REGIMES

Prior to providing loans to students under the direct loan regime, the Canada Student Loans Program (CSLP) provided loans under the guaranteed⁹ and risk-shared regimes.¹⁰ Since August 1, 2000, the Government of Canada has directly financed federal student loans to borrowers. As such, the total portfolio for the CSLP includes all three methods of administering loans to borrowers: the guaranteed, risk-shared and direct loans regimes.

As no new loans are being disbursed under the guaranteed and risk-shared loan regimes, the number of direct loans will continue to increase, while guaranteed and risk-shared loans will continue to decrease. 11 Guaranteed loans are expected to be phased out within the next 12 years, while risk-shared loans are expected to be phased out within the next 16 years. 12

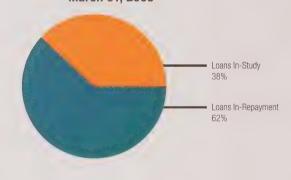
Since the risk-shared and the guaranteed loan regimes have yet to be phased out, it is possible for a borrower to hold a Canada Student Loan from a combination of these loans. Consequently,

borrowers could have separate payments for loans from each regime. Additionally, borrowers holding a Canada Student Loan from a non-integrated province/territory, are also required to make separate loan payments for their provincial/territorial loan and their Canada Student Loan. Research shows that this process is confusing for borrowers and complicates the loan repayment process.

The total value of the CSLP portfolio for all in-study¹³ and in-repayment¹⁴ loans (including guaranteed, risk-shared and direct loans) was \$10.6 billion as of March 31, 2005, representing a \$13.7 million increase since March 31, 2004.

A total of \$4.1 billion (38%) of these loans belonged to in-study borrowers and \$6.5 billion (62%) belonged to borrowers repaying their loan. **Graph 1** illustrates the total Canada Student Loan portfolio for loans in-study and in-repayment for the guaranteed, risk-shared and direct loan regimes as of March 31, 2005.

Graph 1 – CSLP Loan Portfolio as of March 31, 2005



⁹ Between 1964 and 1994, financial assistance was provided to students through banks and credit unions in the form of 100% government-guaranteed loans.

In 1995, the Canada Student Financial Assistance Act (CSFAA) was enacted to allow for a risk-sharing arrangement between the federal government and participating financial institutions. Participating financial institutions. Participating financial institutions were paid 5% of the value of the loans that went into repayment to compensate for defaults. Recovery of loans became the full responsibility of financial institutions.

¹¹ Any one borrower may hold one or more types of loans.

¹² Office of the Chief Actuary. Actuarial Report of the Canada Student Loans Program as at 31 July 2004.

[&]quot;In-study" refers to borrowers who are still attending a post-secondary institution and who have not yet begun repaying their Canada Student Loan. This includes borrowers within six months of finishing school (grace period).

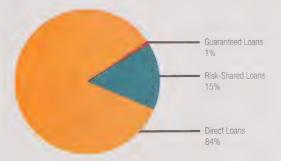
[&]quot;In-repayment" refers to borrowers who have completed post-secondary studies and who have begun payments on their Canada Student Loan(s). This includes borrowers on Interest Relief and Debt Reduction in Repayment.

In-Study Loans

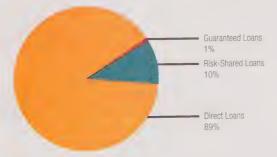
In-study loans under the guaranteed and risk-shared regimes continued to decrease between March 31, 2004 and March 31, 2005, by \$19.4 million and \$191.7 million respectively. Guaranteed loans accounted for less than 1% of all in-study loans, while 9.6% of all in-study loans belonged to the risk-shared regime at March 31, 2005.

Unlike guaranteed and risk-shared loans, the value of in-study direct loans will continue to increase. In-study direct loans accounted for 89% (\$3.6 billion) of all in-study loans as of March 31, 2005, up from 84% at March 31, 2004. The value of in-study direct loans increased by \$306 million during that period. See **Appendix A** for further detail.

Graph 2 – In-Study Loans as of March 31, 2004



In-Study Loans as of March 31, 2005

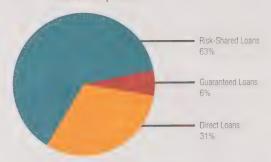


Loans In-Repayment

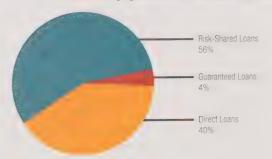
Loans in-repayment from the guaranteed and risk-shared regimes decreased since March 31, 2004, by 24% (\$99 million) and 12% (\$505.6 million) respectively. These loans will continue to diminish in value as the guaranteed and risk-shared portfolios continue to be phased out (**Graph 3**).

Direct loans that were in-repayment increased by 20.1% (\$523.5 million) compared to March 31, 2004. On March 31, 2004, direct loans that were in-repayment accounted for 31.4% (\$2,079.2 million) of all loans in-repayment and increased to 39.8% (\$2,602.7 million) of all loans in-repayment by March 31, 2005. See **Appendix A** for further detail.

Graph 3 – Loans In-Repayment as of March 31, 2004



Loans In-Repayment as of March 31, 2005



B. ROLES AND RESPONSIBILITIES

The Canada Student Loans Program (CSLP) is a complex program that works with numerous partners to effectively deliver loans and grants to students. Delivery partners include participating provinces, the Yukon Territory, two service providers, Public Works and Government Services Canada, Human Resources and Skills Development Canada, ¹⁵ Service Canada, and the Canada Revenue Agency.

Each participating province determines whether a student is eligible for a Canada Student Loan (CSL) based on demonstrated financial need. Resources such as assets, spousal contributions and parental contributions are assessed against expenses such as tuition, books, supplies, living allowances, transportation and child care to determine eligibility. The cost of post-secondary education is also directly related to a student's choice of post-secondary institution, program of study, tuition fees and the cost of living away from home. Provinces also administer their own student financial assistance programs, process loan applications and determine eligibility for Canada Study Grants.

The funding of a borrower's loan is shared by federal and provincial/territorial governments. The Government of Canada funds 60% of a borrower's loan, up to a maximum of \$165¹⁶ per week of study, while provincial and territorial governments fund the remaining 40%. Quebec, Nunavut and the Northwest Territories do not participate in the CSLP, but receive alternative payments from the Government of Canada, instead of direct funding, to operate their own student financial assistance programs.

In addition to working with provinces and territories, the CSLP works with service providers who assist in the delivery and management of loans. Since August 1, 2000, the Government of Canada has directly financed federal student loans to borrowers. The CSLP has contracted two service providers to manage loans on behalf of the Program. In order to customize the services to meet the needs of borrowers, the portfolio has been split to serve public and private institutions. These service providers operate under the name of the National Student Loans Service Centre (NSLSC) and manage borrower accounts on behalf of the CSLP.

C. PROGRAM ACTIVITIES AND LOGIC

The main activity of the Canada Student Loans Program (CSLP) is to deliver loans and grants to students with demonstrated financial need in order to reduce financial barriers to post-secondary education. By reducing these barriers, the CSLP hopes to increase participation in, and completion of, post-secondary education. To help ensure these outcomes, the CSLP also offers features such as Canada Study Grants (CSGs), in-study interest subsidies, and debt management measures to borrowers. These features make the CSLP unique, since private lending institutions do not offer services to help reduce the financial burden placed on post-secondary students.

While borrowers are in school, payments are not required on their loan and the loan remains interest-free, which allows borrowers to concentrate on completing their studies without the burden of immediate repayment of loans. Ultimately, completion of post-secondary studies should result in better employment opportunities and a strengthened ability to participate in the Canadian economy and society.

The CSLP continually monitors and seeks feedback from borrowers on programs and services. For most borrowers, it is their first experience with a loan and therefore they require additional assistance in planning for repayment and understanding the repayment process and assistance programs such as Interest Relief, Debt Reduction in Repayment, and Revision of Terms. The CSLP's approach to continuous improvement is intended to ensure services are delivered in a timely, professional, and courteous manner.

Working groups have been set up in an effort to constantly improve service to borrowers. The CSLP co-chairs the Intergovernmental Consultative Committee on Student Financial Assistance (ICCSFA). ICCSFA is a federal/provincial/territorial forum that pursues ongoing consultations on policy and program development. It is composed of representatives from the federal, provincial and territorial departments responsible for student financial assistance, who meet at least twice a year to discuss basic administrative criteria and co-ordinate their

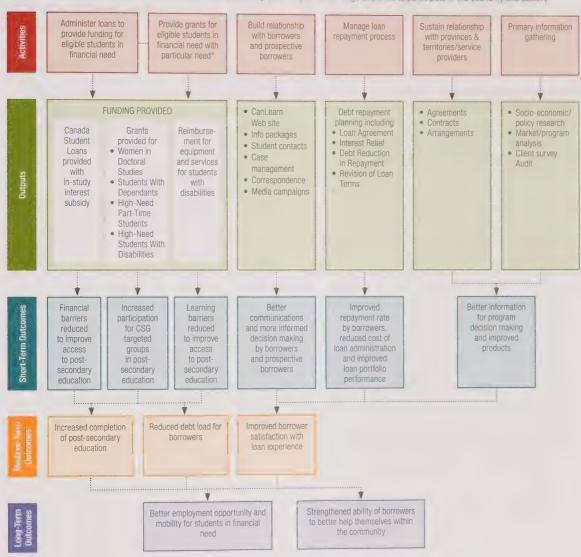
¹⁵ In January 2006, the Prime Minister announced the amalgamation of the Department of Human Resources and Skills Development Canada and Social Development Canada into one organization: Human Resources and Social Development Canada.

As a result of enhancements to the 2004 Budget, the weekly loan limit was increased from \$165 to \$210 on August 1, 2005.

Figure 1 - Canada Student Loans Program Logic Model

CANADA STUDENT LOANS PROGRAM - PROGRAM LOGIC MODEL

VISION STATEMENT: Ensure Canadians have an opportunity to develop the knowledge and skills to participate in the economy and societ,



^{*} Canada Study Grants target Students With Disabilities; Students With Dependants; High-Need Part-Time Students and Women in Doctoral Studies.

respective programs and policies. In addition, ICCSFA establishes federal/provincial/territorial working groups to deal with specific issues pertaining to student financial assistance.

The CSLP also consults with stakeholder groups through the National Advisory Group on Student Financial Assistance (NAGSFA), which gives student associations, educational organizations and student financial aid administrators a way to let government know their views on the policies and practices of federal student financial assistance. NAGSFA meets twice a year to discuss specific issues and to provide input on policy development and program delivery.

The CSLP continuously works to improve the loan experience for borrowers. One means of doing so is by integrating federal, provincial and territorial student loans. Integration simplifies and streamlines the student loan application and repayment processes by using a common administrative platform. In the provinces where Integration Agreements exist, students have only one student loan certificate and one direct student loan, and they make one single payment on their direct student loan debt.¹⁷ In 2001, Ontario and Saskatchewan signed Integration Agreements with the CSLP. Newfoundland and Labrador signed a similar Integration Agreement with the CSLP in February 2004, and in May 2005, New Brunswick signed an Integration Agreement with the CSLP.

While delivering loans and grants is the major activity of the CSLP, it is also important to further build a good relationship with borrowers and prospective borrowers. The CSLP develops communication strategies and products such as the CanLearn Web site (www.canlearn.ca) and information guides to help borrowers make more informed post-secondary financing decisions.

The remainder of the report will look at the CSLP's activities in further detail.

D. EXTERNAL FACTORS INFLUENCING PERFORMANCE

The Canada Student Loans Program (CSLP) does not operate in an isolated environment. Many factors can affect both post-secondary enrolment and the delivery and outcome of the CSLP.

The economy influences the need for student financial assistance and the decision to enrol in a post-secondary institution or enter the labour force. In a weak economy, students may extend the duration of their studies if jobs are scarce, however, in a thriving economy, students may be more willing to enter the labour market due to the availability of jobs and tempting salaries.

Another factor affecting access to post-secondary enrolment is location, cost and availability of programs. For instance, those living in rural areas may need to move to attend post-secondary school due to the lack of post-secondary choices in their area. The cost of moving to attend school is a factor in whether a student pursues studies.

Participation in post-secondary education in Canada continues to increase. This may be due to overall population growth and immigration. Furthermore, people are increasingly returning to post-secondary studies to upgrade their skills or to pursue a career change. As such, participation rates have increased as a result of students returning to school.

Other Government Student Financial Assistance Measures

Financially assisting those who want to pursue post-secondary education is the joint responsibility of governments, students and students' families. The CSLP is the largest program offering student financial assistance to Canadians, but it is only one program among many federal, provincial and territorial programs who encourage and support Canadians in pursuing post-secondary education. Other federal initiatives aimed at increasing access to post-secondary education by reducing financial and social barriers include the following:

Borrowers are still responsible for managing their guaranteed or risk-shared loans, as the procedures are not the same as for direct loans.

- The Canada Social Transfer (CST) is a federal block transfer to provinces and territories in support of post-secondary education, social assistance and social services.
- The Canada Millennium Scholarship Foundation was created by the federal government in order to provide a range of bursaries, awards and scholarships to improve access to Canadian post-secondary education. Since 2000, the Foundation has distributed more than \$1.5 billion in funding to more than half a million students across Canada
- Indian and Northern Affairs Canada (INAC) assists postsecondary Aboriginal and Inuit students with the costs of tuition, books and travel, and provides living allowances, through the Post-Secondary Student Support Program (PSSSP) and the University College Entrance Preparation Program (UCEPP). Post-secondary institutions also receive support through the Indian Studies Support Program (ISSP) to develop and deliver special programs for Aboriginal people.
- The Canada Education Savings Grant (CESG) encourages
 Canadians to save for their children's post-secondary
 education by awarding grants to beneficiaries of Registered
 Education Savings Plans.
- Tax relief is available to all individuals with federal and provincial or territorial loans, through a federal tax credit on the annual interest portion of their student loan payments.
- The education tax credit provides up to \$400 per month for full-time students and \$120 per month for part-time students helps to offset education expenses. These changes provide tax relief to more than 65,000 Canadians who are upgrading their skills and give them access to the same tax benefits available to other post-secondary students.
- The Official Languages in Education Program provides provinces and territories with financial assistance for minoritylanguage education and for second-language instruction.
- The Employment Insurance Program provides income support for apprentices during periods of classroom training.

In addition to administering Canada Student Loans to borrowers, provincial and territorial partners also offer loans, grants, scholarships and remission programs to support access to post-secondary education.

E. PROGRAM ENHANCEMENTS IN THE 2004-2005 LOAN YEAR

Integration of Canada Student Loans and New Brunswick Student Loans

On May 1, 2005, New Brunswick signed a student loan Integration Agreement with the Government of Canada. Integrated federal and provincial student loans provide first-time borrowers with the benefit of one application, one need assessment, one loan certificate and one loan agreement form, and provides borrowers with a common repayment assistance measure. As a result, these borrowers have one student debt and make a single payment when repaying their student loans. As well, borrowers in integrated provinces need to apply only once to both federal and provincial Interest Relief programs if they have difficulty repaying their loans.

The 2004 Federal Budget

The 2004 Federal Budget recognized that learning is a cornerstone of Canada's economic and social development and that support must thus be given to those pursuing post-secondary education. Substantial enhancements to the Canada Student Loans Program (CSLP) were announced in the 2004 Budget to better reflect the true costs of post-secondary education in Canada. These changes will come into effect on August 1, 2005, for the 2005-2006 loan year. Therefore, the impact of these enhancements will not be reflected in this report. Enhancements included the following.

Increased Weekly Loan Limits — The federal loan limit was increased from \$165 to \$210 per week of study to provide additional funding to students. This increase better responds to the rising cost of post-secondary education by decreasing financial barriers to help meet the unfunded needs of students and reducing the reliance on private borrowing.

Reduced Parental Contributions – More students from middle-income families will now be eligible for student loans as the amount parents are expected to contribute was reduced.

Computer Costs — Computer costs were included as part of eliquible costs for books and supplies.

A New Canada Access Grant for Students from Low-Income Families — This new grant assists first-time, first-year borrowers from low-income families. Eligible borrowers receive a grant of up to 50% of their first-year tuition costs up to \$3,000. The grant is intended for students whose parental income falls within the range of entitlement to the National Child Benefit Supplement.

A New Canada Access Grant for Students with Permanent Disabilities — This grant provides eligible borrowers with a grant of up to \$2,000 to reduce barriers associated with disabilities. This grant replaces the existing Canada Study Grant for High-Need Students with Permanent Disabilities that was only available to students with disabilities whose financial need exceeded the weekly loan limit.

Improvements to Debt Management Measures – To help borrowers better manage their debt, income thresholds used to determine eligibility for Interest Relief was increased by 5% and the maximum Debt Reduction in Repayment available was increased from \$20,000 to \$26,000.

Increase in Administrative Fees Paid to Participating Jurisdictions — This increase is aimed at compensating provinces/territories for a portion of the costs associated with the delivery of certain aspects of the CSLP.

The 2005 Budget

Extending Eligibility for Loan Forgiveness for Death and Permanent Disability — Previously, borrowers with direct loans could receive loan forgiveness due to a permanent disability or in the event of their death, only if the disability occurred prior to the beginning of the seventh month after the borrower finished school. Effective June 29, 2005, the *Canada Student Financial Assistance Act* was amended to provide equitable and compassionate treatment for all Canada Student Loan borrowers who received a loan under the direct loan regime, regardless of when the borrower's disability or death occurred.

F. MANAGING RISK

In recent years, the Canada Student Loans Program (CSLP) has undergone numerous changes which prompted the introduction of new management and accountability approaches. A part of this new approach is ensuring that the CSLP and its portfolio are sensitive to risks.

The most recent assessment for this reporting year identified six risk areas in which risks could potentially have the most significant impact. They include the following:

- · portfolio performance;
- securing a new contract with the selected service provider;
- client satisfaction with service delivery;
- sustaining relationships with provinces and territories;
- support from delivery partners from Human Resources and Skills Development Canada;¹⁸ and
- · human resources and capacity.

Mitigating strategies were identified for each area and were integrated into a risk management action plan for implementation in 2004-2005 and the coming years. Two notable strategies were highlighted – designation of educational institutions and financial audits.

Designation of Educational Institutions

Under the *Canada Student Financial Assistance Act*, the provinces and territory are responsible for deeming which educational institutions are eligible to administer government student financial assistance. Only students attending a designated educational institution are eligible to receive a Canada Student Loan.

In collaboration with provinces and territories, the CSLP developed a Pan-Canadian Designation Policy Framework based on best practices and financial risk models. This framework guides each province or territory in developing its own designation policies while re-emphasizing the fundamental purpose of government student loan programs — to increase access to post-secondary education.

¹⁸ In January 2006, the Prime Minister announced the amalgamation of the Department of Human Resources and Skills Development Canada and Social Development Canada into one organization: Human Resources and Social Development Canada.

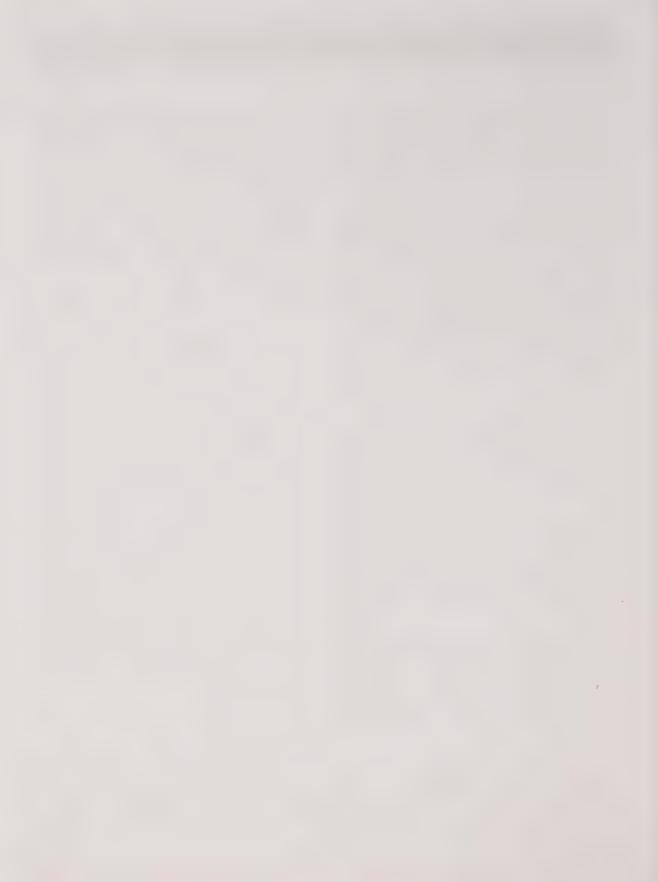
The Pan-Canadian Designation Policy Framework was endorsed by the Council of Ministers of Education of Canada in April 2003 as well as the Minister of Human Resources and Skills Development Canada¹⁹ and was publicly launched on November 17, 2004. This framework was later implemented in the fall of 2004.

Financial Audits

Numerous audits and verifications were conducted by the CSLP to ensure proper program delivery and the integrity of financial statements. Annual attest audits of the direct lending regime and of integrated student loans programs (in collaboration with Ontario, Saskatchewan, and Newfoundland and Labrador) were also conducted. The attest audits include an audit of year-end financial information, service fees paid to the service providers, an audit of specific clauses of the Integration Agreements and an audit of specific internal controls of the service providers.

As well, a series of post-account verifications are performed to ensure that program delivery follows federal guidelines and program requirements. These verifications also ensure that service provider activities are conducted in accordance with federal government guidelines and that service provider activities respond to the requirements of the federal Account Verification Policy and comply with the requirements of the *Financial Administration Act* (FAA).

In 2004-2005, a series of 15 post-account verifications were conducted on a daily, monthly or yearly basis, depending on the type of verification.



Chapter 3

Demographic Profile of Canada Student Loan Borrowers

3. DEMOGRAPHIC PROFILE OF CANADA STUDENT LOAN BORROWERS

It is critical for the Canada Student Loans Program (CSLP) to understand post-secondary students in order to tailor services to the needs of borrowers. The marital status, age, gender, study level, institution choice, and where students go to study all provide insight into the types of students receiving Canada Student Loans.

Responding more effectively to the needs of borrowers will increase satisfaction with service delivery, help facilitate access to post-secondary education and contribute to improved repayment of loans.

The following provides the general demographics of Canada Student Loan borrowers. Generally, most borrowers are women, single, under the age of 25, enrolled in undergraduate university programs and study in Ontario.

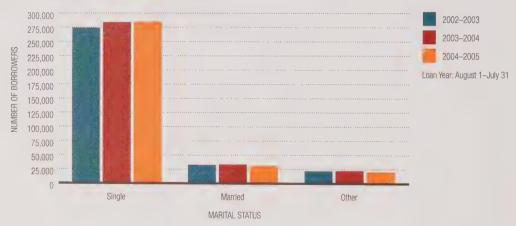
A. BORROWERS BY MARITAL STATUS

Full-time Canada Student Loan borrowers were more likely to be single (84.5%) than married²⁰ (9.2%) in the 2004-2005 loan year (**Graph 4**). Of the 337,256 full-time borrowers, 285,065 were single and 31,263 were married.

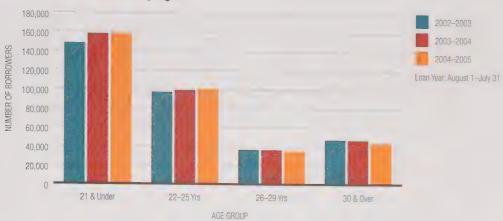
Most part-time borrowers were also single (70.4%), lower than the percentage of single full-time borrowers. In the 2004-2005 loan year, 18.0% (462) of all part-time borrowers were married.

Part-time borrowers who were married had an average loan of \$1,920, while married full-time borrowers had an average loan of \$5,405 in the 2004-2005 loan year (**Appendix B**).

Graph 4 - Marital Status of Full-Time Borrowers



The married category includes those who are common-law.



Graph 5 - Full-Time Borrowers by Age

B. BORROWERS BY AGE

Graph 5 shows that in the 2004-2005 loan year, there were modest changes in the number of full-time borrowers in most age categories.

The majority of students enter post-secondary school upon completing high-school. Consequently, the majority of Canada Student Loan borrowers continued to be under the age of 25. Of full-time borrowers, 46.9% (158,171) were 21 and under, and 29.8% (100,423) were between the ages of 22 and 25. Only 10.4% (35,193) of full-time borrowers were between the ages of 26 and 29, and those 30 and over accounted for 12.9% (43,469) of all CSL borrowers.

The average loan amount for full-time borrowers increased with age. Full-time borrowers 30 years old and over had an average loan of \$5,511, while those 21 and under had an average loan of \$4,372. This variation can be explained by several factors. Older borrowers tend to be classified as independents, so their parents' income is not considered as a resource, while younger borrowers are more likely to be classified as dependants, so the amount of their loan could be reduced by their expected parental contributions. Second, older borrowers tend to be

enrolled in graduate-level studies, where tuition fees and other expenses are higher. Third, older borrowers tend to live away from home more than younger borrowers, and therefore receive higher loans to cover living expenses. Lastly, older borrowers are more likely to have children and therefore would have higher expenses and larger loans.

Unlike full-time borrowers, more part-time borrowers were aged 30 and over. Approximately 33.1% (851) of part-time borrowers were over the age of 30, while 27.6% (711) were 21 and under. The average loan amount per part-time borrower was the highest for 26 to 29 year olds (\$1,901) and lowest for those 21 and under (\$1,760). Appendix C provides further detail.

C. BORROWERS BY GENDER

The number of women receiving full-time Canada Student Loans continued to be higher than the number of men. In the 2004-2005 loan year, women comprised 60.0% of the full-time borrowers portfolio, while men comprised 40.0%. The average full-time loan disbursed to women (\$4,882) continued to exceed that of men (\$4,751).

Similarly, the number of women receiving part-time Canada Student Loans also exceeded the number of men receiving such loans. Of part-time borrowers, 67.9% were women and 32.7% were men. Unlike the 2003-2004 loan year where the average part-time loan amount was slightly higher for men (\$1,679) than it was for women (\$1,676) – the average loan amount for women was higher than the amount for men in the 2004-2005 loan year. Part-time women borrowers had an average loan of \$1,805, while men borrowed an average of \$1,783. Appendix D provides further detail.

D. BORROWERS BY STUDY LEVEL

Most full-time borrowers (56.2%) were enrolled in undergraduate programs in the 2004-2005 loan year and 39.4% of full-time borrowers were enrolled in programs issuing certificates (or non-degree-granting programs) at private institutions, colleges or universities. The remaining 4.3% of full-time borrowers were master's or doctoral students (**Graph 6**).

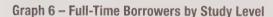
Of note, a survey of youth between the ages of 17 and 30 conducted in 2005 revealed that government student loan holders were less likely to be enrolled in diploma programs than post-secondary students without a loan (34% vs. 43%).

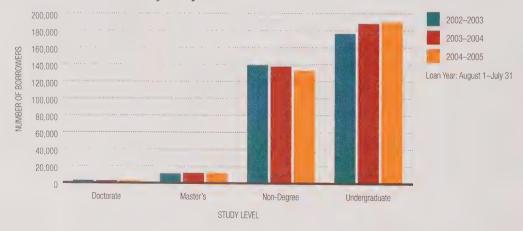
The percentage of part-time borrowers enrolled in undergraduate programs was 43.3%, while part-time borrowers enrolled in non-degree-granting programs accounted for 53.6% of the total part-time portfolio. The number of master's and doctoral part-time borrowers accounted for only 2.9% of part-time borrowers in 2004-2005 (Appendix E).

E. MOBILITY: WHERE BORROWERS GO TO STUDY

Canada Student Loans are portable, which gives borrowers the opportunity to study in other provinces and territories. **Table 1** shows that 88.7% of all full-time borrowers remained in their home province or territory to study in the 2004-2005 loan year, while 11.3% (38,136) studied outside their home province or territory. This has remained consistent since the 2002-2003 loan year.

Canada Student Loan borrowers were more likely to move outside their province to study compared to all post-secondary students. A survey conducted by the CSLP²¹ showed that 6% of all post-secondary students studied outside of their home province, compared to 11.3% of Canada Student Loan borrowers.





²¹ Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005).

Table 1 - Borrower Mobility by Province

es		2	002-200	3	1. 1. 2h:		2	003-200	4	dest s	2004-2005					
es & Territories	Borrowers Remaining in Their Home Province		Borrowers Moving Outside Their Home Province		Total	Borro Remaii Their Prov	ning in Home	Moving Their	owers Outside Home rince	Total	Borrowers Remaining in Their Home Province		Borrowers Moving Outside Their Home Province		Total	
Provinces &	No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor- rowers	% of Total		No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor- rowers	% of Total		No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor rowers	% of Total		
N.L.	10,268	81.80%	2,286	18.20%	12,554	9,687	83.90%	1,854	16 10%	11.541	8 793	84 60°°	1 602	15 40	1, 398	
P.E.I.	1,923	59.40%	1,315	40.60%	3,238	2,060	60 90%	1,325	39.10%	3.385	1,971	60 10′	1 309	.29 90	28.	
N.S.	13,765	81.20%	3,180	18.80%	16,945	13,407	80.30%	3,290	19 70%	16 697	12,775	79 60°°	3,269	20 40°c	16 044	
N.B.	11,910	77.10%	3,529	22.90%	15,439	12,363	77.70%	3.539	22.30%	15.902	11 71/	75 90°c	3 71 1	24 10 (*- 434	
ONT.	139,006	93.80%	9,189	6.20%	148,195	149,957	93.90%	9,727	6 10%	159.684	157 130	93.90%	10 224	6 10%	167 354	
MAN.	8,401	84.60%	1,529	15.40%	9,930	8,183	84.80%	1,466	15.20%	9.649	7 798	84 90°c	1 382	15:10%	9 180	
SASK.	12,243	79.50%	3,149	20.50%	15,392	12,077	79.60%	3,086	20 40%	15,163	11,138	78.80%	2 994	21 20°	14 132	
ALTA.	36,644	87.10%	5,408	12.90%	42.052	36,902	86.80%	5,599	13.20%	42,501	35 383	85 40%	6.039	14 60%	41 422	
B.C.	57,281	88.10%	7,712	11.90%	64,993	57,556	88.00%	7,869	12.00%	65.425	52 381	87 60	7 383	124)	59.764	
Y.T.	30	11.90%	223	88.10%	253	36	14.10%	220	85.90%	256	34	13.50%	217	86 50%	251	
Total	291,471	88.60%	37,520	11.40%	328,991	302,228	88.80%	37,975	11.20%	340,203	299,120	88.70%	38,136	11.30%	337,256	

Loan Year: August 1-July 31

Ontario borrowers were the most likely (93.9%) to remain in their home province or territory to study, followed by borrowers in British Columbia (87.6%).

The mobility of borrowers in certain provinces and territories may be high because there are few post-secondary institutions and a limited selection of programs in those jurisdictions. As well, borrowers may prefer specific institutions outside their home province or territory. For instance, 86.5% of all Yukon borrowers (217 out of 251) studied outside the territory in 2004-2005. Borrowers from Prince Edward Island remained the second most mobile borrowers in Canada, with 39.9% studying outside their home province.

Table 2 shows that borrowers from the Atlantic provinces who left their home province to study tended to remain in Atlantic Canada or to study in Ontario. Similarly, mobile borrowers in Western Canada tended to stay within Western Canada or attended post-secondary institutions in Ontario.

Of the 6.1% of borrowers from Ontario who attended post-secondary institutions outside their home province, 25.8% studied in the United States, 17.9% pursued studies in Quebec, 13.3% studied in Nova Scotia and 11.3% studied in British Columbia. **Appendix F** provides details on mobility for the 2002-2003 and 2003-2004 loan years.

Mobility by Institution Type

Canada Student Loan borrowers who attended university were the most mobile (14.6%), followed by private institution borrowers at 12.8%. College borrowers were the least mobile, with only 5.2% moving outside their home province or territory to study. These percentages remained stable compared to the 2003-2004 loan year (**Table 3**).

Table 2 – Mobility of Canada Student Loan Borrowers – Province to Province, 2004-2005

Territory Ue		Province of Study														Total
Province/Territory of Issue	N.L.	P.E.I.	N.S.	N.B.	ONT.	MAN	SASK.	ALTA.	B.C.	Y.T.	QC	N.W.T.	CANADA			
N.L.	8,793	64	649	245	352	25	10	92	46	*	41	*	10,318	43	32	10,393
P.E.I.	38	1,971	521	427	172	*	*	24	17	*	32	*	3,215	51	14	3,280
N.S.	239	275	12,775	1,154	708	19	25	151	89	*	184	*	15,619	347	78	16,044
N.B.	83	211	1,656	11,717	704	25	35	97	60	*	565	*	15,154	243	37	15,434
ONT.	145	50	1,357	402	157,132	395	152	823	1,142	*	1,833	*	163,432	2,639	1,285	167,356
MAN	*	*	78	35	330	7,798	168	278	164	*	74	*	8,938	196	46	9,180
SASK.	ж	*	130	*	294	238	11,138	1,679	297	*	63	*	13,860	219	53	14,132
ALTA	45	23	521	91	1,584	250	579	35,383	1,599	*	312	*	40,393	743	286	41,422
B.C.	41	*	336	95	2,168	273	304	2,488	52,381	*	516	*	58,615	710	439	59,764
Y.T.	*	*	*	*	24	*	*	58	105	34	*	*	247	*	*	251
Total	9,395	2,618	18,031	14,175	163,468	9,035	12,421	41,073	55,900	40	3,626	*	329,791	5,193	2,283	337,256

Loan Year: August 1-July 31

*Counts lower than 10 have been suppressed.

Table 3 - Borrower Mobility by Province

		2	002-200	3			2	003-200	4		2004-2005					
Institution Type	Borrowers Remaining in Their Home Province		Borrowers Moving Outside Their Home Province		Total	Borrowers Remaining in Their Home Province		Borrowers Moving Outside Their Home Province		Total	Borrowers Remaining in Their Home Province		Borrowers Moving Outside Their Home Province		Total	
Instit	No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor- rowers	% of Total		No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor- rowers	% of Total		No. of Bor- rowers	% of Total	No. of Bor- rowers	% of Total		
University	151,468	84.9%	26,885	15.1%	178,353	160,857	85.3%	27,757	14.7%	188,614	162,102	85.4%	27,678	14.6%	189,780	
College	107,389	94.6%	6,139	5.4%	113,528	107,369	94.8%	5,879	5.2%	113,248	104,852	94.8%	5,707	5.2%	110,559	
Private	32,912	87.9%	4,528	12.1%	37,440	34,346	88.7%	4,364	11.3%	38,710	32,480	87.2%	4,779	12.8%	37,259	
Total**	291,769	88.7%	37,552	11.4%	328,991	302,572	88.8%	38,000	11.2%	340,203	299,434	88.7%	38,164	11.3%	337,256	

Loan Year: August 1-July 31

^{**} Overall borrower counts for institutions are slightly greater than total counts as borrowers may have taken loans from more than one institution type.

Chapter 4 Canada Student Loan Disbursements

4. CANADA STUDENT LOAN DISBURSEMENTS

The Canada Student Loans Program (CSLP) assisted approximately 40.3% of all full-time students who attended post-secondary institutions in 2004-2005. Of the 836,000 post-secondary students in participating Canada Student Loan provinces and territories, the CSLP provided loans to 337,256 full-time students for a total of \$1.6 billion in the 2004-2005 loan year.²² This has remained stable since the 2003-2004 loan year (**Table 4**).

Full-time student loans are interest-free while a borrower is in school, which allows students to concentrate on their studies without the immediate burden of repayment. The Government of Canada pays the interest on full-time loans, subject to lifetime limits of interest-free periods prescribed by legislation.²³ In the 2004-2005 loan year, approximately 455,000 borrowers²⁴ received in-study interest subsidies, whereby the Government of Canada provided interest subsidies totalling \$180.0 million.

Part-time borrowers must make payments on the interest of their loan while in-study, but do not need to make payments on the principal of their loan until they finish school.

A. FULL-TIME LOANS

In the 2004-2005 loan year, 337,256 full-time post-secondary students received a Canada Student Loan for a total of \$1.6 billion. Similar to the 2003-2004 loan year, each full-time borrower received an average of \$4,829 from the Canada Student Loans Program (CSLP) in the 2004-2005 loan year (**Table 4**).

Full-Time Loans by Province or Territory

In the 2004-2005 loan year, close to half of all Canada Student Loan borrowers (49.6%) were from Ontario. British Columbia had the second highest percentage of borrowers (17.7%) in the 2004-2005 loan year.

Ontario was the only province with an increase (4.5%) in the number of borrowers since the 2003-2004 loan year. Newfoundland and Labrador continued to have the most significant decrease (9.9%) in the number of borrowers since 2003-2004 (**Table 5**).

Table 4 - Canada Student Loan Disbursements

Y		2002-2003	A Property Law		2003-2004		2004-2005				
Status	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average		
Full-Time	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829		
Part-Time	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,679	2,572	\$4.6	\$1,798		
Total	331,763	\$1,549.2	N/A	342,982	\$1,647.7	N/A	339,828	\$1,633.4	N/A		

Loan Year: August 1-July 31

Office of the Chief Actuary, Actuarial Report on the Canada Student Loans Program as at 31 July 2004. Quebec, Nunavut and the Northwest Territories do not participate in the CSLP.

²³ Full-time borrowers can receive Canada Student Loans and in-study interest subsidies up to a lifetime limit of 340 weeks (after August 1, 1995). Borrowers who reach the lifetime limit while still in school are required to begin repaying their Canada Student Loan.

²⁴ This number includes the 337,256 full-time borrowers who received a loan in the 2004-2005 loan year.

Table 5 - Full-Time Loans by Province/Territory

Province/		2002-2003			2003-2004		2004-2005					
Territory	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average			
V.L.	12,554	\$56.2	\$4,479	11.541	\$520	\$4.507	10.395	\$48.5	\$4 178			
P.E.I.	3,238	\$17.0	\$5,249	3.385	\$179	\$5 274	3 280	\$1,73	3 .451			
N.S	16,945	\$92.5	\$5,461	16,697	\$926	\$5.548	16 0-44	\$88.3	\$ ' in			
V.B.	15,439	\$77.9	\$5,046	15.902	\$82.5	\$5,189	15 434	\$3 (\$1.194			
ONT.	148,195	\$664.6	\$4,485	159,684	\$7345	\$4.600 167.35		\$ 188 9	5: 1:			
MAN.	9,930	\$43.4	\$4,367	9,649	\$44.1	\$4,569	9.180	\$41.5	\$4 : 14			
SASK.	15,392	\$74.5	\$4,841	15,163	\$76 0	\$5.013	14.132	\$713	\$5.043			
ALTA.	42,052	\$187.3	\$4,454	42,501	\$2001	\$4,709	41 422	\$198.9	\$4 4111			
3.C.	64,993	\$330.0	\$5.077	65 425	\$342.0	\$5 228	59 764	\$314.4	Sh.in1			
Y.T.	253	\$1.3	\$5,021	256	\$1.3	\$5.012	251	\$1.2	\$4 444			
Total .	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829			

Loan Year: August 1-July 31

Alberta had the most significant increase in the average loan amount for the past two loan years with a \$255 increase between 2002-2003 and 2003-2004 and a \$92 increase from the 2003-2004 to the 2004-2005 loan year. However, borrowers from Nova Scotia continued to have the highest average loan amount (\$5,536), while borrowers in Newfoundland and Labrador borrowed the least (\$4,476) (**Table 5**).

Full-Time Loans by Institution Type

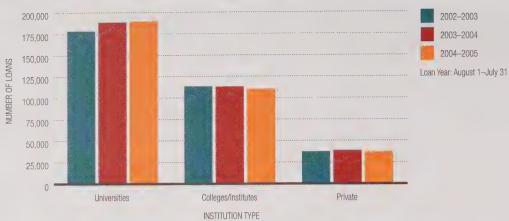
The proportion of full-time Canada Student Loan borrowers attending university and college in the 2004-2005 loan year remained relatively stable compared to the 2003-2004 loan year, at 56.3% and 32.8% respectively. The number of private institution full-time borrowers also remained relatively constant (**Graph 7**).

Private institution borrowers continued to have the highest average loan (\$5,715). See **Appendix G** for further detail on loans disbursed by institution type.

Students without a student loan are more likely to be enrolled in college (39%).²⁵

B. PART-TIME LOANS

In 2004-2005, \$4.6 million was disbursed to 2,572 part-time Canada Student Loan borrowers, accounting for less than 1% of the total borrower population. This has remained constant in the past few loan years. Part-time borrowers received an average loan of \$1,798, an increase of \$121 since the 2003-2004 loan year.



Graph 7 – Number of Full-Time Loans Disbursed by Institution Type

Part-Time Loans by Province or Territory

Alberta continued to have the highest percentage of all Canadian part-time borrowers (36.2%) in the 2004-2005 loan year, followed by Ontario at 26.4%. On average, part-time borrowers from Prince Edward Island and Yukon borrowed the most (\$2,929 and \$2,465 respectively) in 2004-2005, compared to the national part-time loan average of \$1,798 (Appendix H).

Part-Time Loans by Institution Type

There were 68 fewer part-time borrowers (1,287) attending university in 2004-2005 than in the 2003-2004 (1,355) loan year. In the 2004-2005 loan year, 50.0% of all part-time borrowers attended university, 39.5% attended college and 10.5% attended a private institution.

However, as in the full-time loan portfolio, part-time borrowers attending a private institution in the 2004-2005 loan year borrowed the most, at an average of \$3,020. Part-time university borrowers received an average loan of \$1,775, and part-time college borrowers received an average loan of \$1,300. See **Appendix H** for further detail on part-time loans by institution type.

C. CANADA STUDY GRANTS

Canada Study Grants (CSGs) provide non-repayable assistance to eligible Canada Student Loan borrowers who are students with dependants, students with permanent disabilities, highneed students with permanent disabilities, high-need part-time students and females pursuing doctoral studies.

In the 2004-2005 loan year, approximately \$83.9 million in CSGs were given to 53,404 Canada Student Loan borrowers. Approximately 15.7% of all Canada Student Loan borrowers received a CSG in the 2004-2005 loan year. The majority (72.7%) of all CSGs were issued to borrowers with dependants, at an approximate value of \$57.6 million (**Table 6**).

Students with Dependants

In August 1998, this grant was introduced to help full-time and part-time borrowers with dependants. Eligible borrowers may qualify for a grant of up to \$3,120 for full-time borrowers and \$1,920 for part-time borrowers, per loan year. In the 2004-2005 loan year, \$57.6 million in CSGs for Students with Dependants were issued to 38,807 Canada Student Loan borrowers, accounting for 72.7% of all CSGs.

Table 6 - Canada Study Grant Expenditures, 2004-2005 Loan Year

Der (Full	endants -Time and	Students with Permanent Disabilities		High-Need Students with Permanent Disabilities		Pa	High-Need Part-Time Students		Females Pursuing Doctoral Studies		Total
No.	\$ Value	No.	\$ Value	No.	\$ Value	No.	\$ Value	No.	\$ Value	No.	\$ Value
510	\$659,177	34	\$164,945	31	\$26,873	7	\$8,400	6	\$20 687	588	\$831.082
146	\$202,934	61	\$191,578	3	\$3,229	83	\$100,325	3	\$9,000	296	\$507.066
1,093	\$1,598,316	311	\$1,229,545	99	\$141,487	37	\$43,605	8	\$23.509	1.548	\$3,036,462
1,180	\$1,811,373	102	\$416,901	107	\$163,619	19	\$21,685	11	\$33.000	1 419	\$2 446 578
17,175	\$24,784,069	4,968	\$10,017,279	1,798	\$2,795,734	334	\$302.318	109	\$302.137	24 384	\$38 201 537
1,188	\$1,595,629	149	\$558,755	40	\$53.806	49	\$53,332	8	\$21,865	1 434	\$2 283 331
2,710	\$3,879,781	282	\$1,211,177	245	\$383,351	99	\$115.912	6	\$17.506	3 342	\$5.61172
5,205	\$7,548,200	503	\$1,616,749	21	\$31,065	849	\$645,649	11	\$33.000	6 589	\$9,974,683
9,567	\$15,509,806	1,057	\$2,005,308	566	\$1.020,854	2.498	\$2,263,152	74	\$212 513	13 762	\$21,011,633
33	\$46,320	3	\$6,759	4	\$8,000	2	\$2,400	. 0	\$0	42	\$63 479
38,807	\$57,635,605	7,470	\$17,418,996	2,914	\$4,628,018	3,977	\$3,556,778	236	\$673,217	53,404	\$83,912,614
	No. 510 146 1,093 1,180 17,175 1,188 2,710 5,205 9,567 33	510 \$659,177 146 \$202,934 1,093 \$1,598,316 1,180 \$1,811,373 17,175 \$24,784,069 1,188 \$1,595,629 2,710 \$3,879,781 5,205 \$7,548,200 9,567 \$15,509,806	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permission of Part-Time and Part-Time) No. \$ Value No. \$ No. \$ Value No. \$ 0.	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities No. \$ Value No. \$ Value 510 \$659,177 34 \$164,945 146 \$202,934 61 \$191,578 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 9,567 \$15,509,806 1,057 \$2,005,308 33 \$46,320 3 \$6,759	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Stude Permanent Permanent Disabilities No. \$ Value No. \$ Value No. 510 \$659,177 34 \$164,945 31 146 \$202,934 61 \$191,578 3 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 99 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 107 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,798 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 40 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 245 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 21 9,567 \$15,509,806 1,057 \$2,005,308 566 33 \$46,320 3 \$6,759 4	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities No. \$ Value No. \$ Value No. \$ Value 510 \$659,177 34 \$164,945 31 \$26,873 146 \$202,934 61 \$191,578 3 \$3,229 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 99 \$141,487 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 107 \$163,619 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,798 \$2,795,734 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 40 \$3,806 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 245 \$383,351 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 21 \$31,065 9,567 \$15,509,806 1,057 \$2,005,308 566 \$1,020,854 33 \$46,320 3 \$6,759 4 \$8,000	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities Part Students With Permanent Disabilities No. \$ Value No. \$ Value No. \$ Value No. 510 \$659,177 34 \$164,945 31 \$26,873 7 146 \$202,934 61 \$191,578 3 \$3,229 83 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 99 \$141,487 37 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 107 \$163,619 19 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,798 \$2,795,734 334 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 40 \$53,806 49 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 245 \$383,351 99 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 21 \$31,065 849 9,567 \$15,509,806 1,057 \$2,005,308 566 \$1,020,854 <t< td=""><td>Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities Part-Time Students No. \$ Value No. \$ Value No. \$ Value 510 \$659,177 34 \$164,945 31 \$26,873 7 \$8,400 146 \$202,934 61 \$191,578 3 \$3,229 83 \$100,325 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 99 \$141,487 37 \$43,605 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 107 \$163,619 19 \$21,685 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,798 \$2,795,734 334 \$302,318 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 40 \$53,806 49 \$53,332 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 245 \$383,351 99 \$115,912 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 21 \$31,065 849 \$645,649</td><td>Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities No. \$ Value No.</td><td> Dependents (Full-Time and Part-Time)</td><td>Dependants (Full-Time and Part-Time) No. \$ Value No. \$ Value</td></t<>	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities Part-Time Students No. \$ Value No. \$ Value No. \$ Value 510 \$659,177 34 \$164,945 31 \$26,873 7 \$8,400 146 \$202,934 61 \$191,578 3 \$3,229 83 \$100,325 1,093 \$1,598,316 311 \$1,229,545 99 \$141,487 37 \$43,605 1,180 \$1,811,373 102 \$416,901 107 \$163,619 19 \$21,685 17,175 \$24,784,069 4,968 \$10,017,279 1,798 \$2,795,734 334 \$302,318 1,188 \$1,595,629 149 \$558,755 40 \$53,806 49 \$53,332 2,710 \$3,879,781 282 \$1,211,177 245 \$383,351 99 \$115,912 5,205 \$7,548,200 503 \$1,616,749 21 \$31,065 849 \$645,649	Dependants (Full-Time and Part-Time) Permanent Disabilities Students with Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities Permanent Disabilities No. \$ Value No.	Dependents (Full-Time and Part-Time)	Dependants (Full-Time and Part-Time) No. \$ Value No. \$ Value

Loan Year: August 1-July 31

Note: Excludes grants that have been awarded by provincial/territorial governments or equivalent CSGs awarded by non-participating provincial/territorial governments.

Note: The number of borrowers receiving a grant does not reflect the total dollar amount disbursed. Therefore, the average amount disbursed to each borrower cannot be calculated.

Students with Permanent Disabilities

This grant helps borrowers with permanent disabilities meet additional education-related expenses in pursuing post-secondary studies. Borrowers with a permanent disability may qualify for a CSG of up to \$8,000 per loan year to cover exceptional education-related costs associated with their disability.

A total of \$17.4 million in CSGs for Students with Permanent Disabilities was given to 7,470 borrowers, accounting for 14.0% of all CSGs issued in the 2004-2005 loan year. As in the 2003-2004 loan year, Ontario had the highest percentage of borrowers receiving the CSGs for Students with Permanent Disabilities, at 2.8% of the total borrowers in that province.

As of August 1, 2005, this grant will be renamed the Canada Study Grant for the Accommodation of Students with Permanent Disabilities.

High-Need Students with Permanent Disabilities

In August 2002, this grant was introduced to assist full-time and part-time borrowers with permanent disabilities who have an assessed need of over \$275 per week of study. This grant helps cover the cost of tuition, books and other education-related expenses by providing non-repayable assistance of up to \$2,000 per loan year.

In the 2004-2005 loan year, 2,914 CSGs for High-Need Students with Permanent Disabilities were issued at a total value of \$4.6 million, accounting for 5.5% of all CSGs.

As of August 1, 2005, this grant will be replaced by a new Canada Access Grant for Permanent Disabilities, which provides eligible borrowers with a grant of up to \$2,000 to reduce the barriers associated with permanent disabilities.

High-Need Part-Time Students

This grant provides assistance to borrowers who must study part-time and whose family income is below prescribed income thresholds. Up to \$1,200 per loan year may be available to qualified applicants to help cover education-related costs (such as expenses for tuition, books and child care).

Canada Study Grants (CSGs) for High-Need Part-Time Students were issued to 3,977 part-time borrowers for a total of \$3.6 million, accounting for 7.4% of all CSGs. The number of borrowers receiving CSGs for High-Need Part-Time Students exceeded the number of students receiving part-time Canada Student Loans (3,977 as compared to 2,572). This means that approximately 1,405 borrowers received enough CSG funding to cover all of their assessed needs. As a result, the part-time loan was no longer required.

Females Pursuing Doctoral Studies

This grant assists female borrowers in certain PhD programs in which women are traditionally under-represented. Grants of up to \$3,000 per loan year (for a maximum of three years) are available to qualified applicants.

Canada Study Grants (CSGs) for Females Pursuing Doctoral Studies were issued to 236 borrowers in the 2004-2005 loan year for a total of \$673,270.

Chapter 5 Managing the Repayment of Loans

5. MANAGING THE REPAYMENT OF LOANS

The Canada Student Loans Program (CSLP) seeks to make the loan repayment process as simple as possible for borrowers and as such offers debt management measures to ease the burden of repayment.

Once full-time borrowers have finished their studies, interest begins to accumulate immediately on their loan, but no payments are required until six months after they have completed school.

Borrowers are considered to be in arrears if they miss payments on their loan. Borrowers who continue to miss payments for a period longer than 270 days are considered to be in default, and collection activities commence. Consequently, borrowers are strongly encouraged to contact the National Student Loans Service Centre (NSLSC) if they have trouble making payments or are behind in their payments.

The CSLP helps borrowers experiencing repayment difficulty by allowing them to revise the terms of their loan agreement (Revision of Terms). Revision of Terms lowers monthly payments by extending the length of the loan term. Approximately 20% of borrowers who began repaying their loans in 2001-2002 made use of Revision of Terms. Although borrowers with higher student loan debt might be expected to revise their terms more frequently than those with lower debt, data suggest that use of Revision of Terms is the same regardless of the amount owing.

Borrowers experiencing prolonged difficulty repaying can also apply for Interest Relief and Debt Reduction in Repayment. Interest Relief provides temporary assistance to borrowers wherein no payments of principal or interest are required on their loan.²⁶ Debt Reduction in Repayment assists those

experiencing prolonged difficulty repaying and who have exhausted the ability to receive Interest Relief, by reducing the total amount owed on the loan.

This section begins with a profile of borrowers in repayment, followed by the utilization of debt management measures.

A. CANADA STUDENT LOAN INDEBTEDNESS

Indebtedness refers to the amount a borrower owes the Canada Student Loans Program (CSLP) upon entering repayment. It is important to note that the amount a borrower owes reflects only the **federal** portion of a direct student loan. Borrowers may have student loans from provinces as well as loans from the guaranteed or risk-shared regime.

In the 2004-2005 loan year, borrowers owed the CSLP an average of \$11,051 once they finished their studies. This was \$423 higher than the amount owed in 2003-2004. Approximately 43% of borrowers in repayment owed the CSLP over \$10,000 in the 2004-2005 loan year (**Graph 8**). **Appendix I** provides further detail.

Indebtedness by Province/Territory

In the 2004-2005 loan year, the average amount owing upon finishing school increased in all participating provinces/territories. **Graph 9** shows that Manitoban borrowers owed the least at consolidation²⁷ (\$9,755), while Nova Scotian borrowers owed the most at consolidation (\$13,311). Prince Edward Island and Nova Scotia had the largest increases in the amount owing (\$1,187 and \$926, respectively). Ontario and Alberta had the smallest increases (\$137 and \$396 respectively) (**Appendix I**).

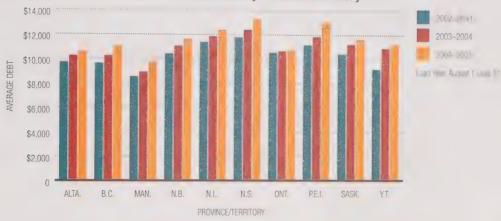
During this time, the Government of Canada pays the interest on the loan on behalf of the borrower.

Consolidation occurs when the borrower's status changes from in-study to repayment. Generally, this change occurs six months after the completion of studies. Please note that these figures are based only on Canada Student Loans. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans. Consolidation denotes the amalgamation of all Direct Loan payments for each of the borrower's study years, but does not include provincial loans from non-integrated provinces/territories, risk-shared loans or guaranteed loans. Borrowers are required to make separate payments for these loans.

Graph 8 - Canada Student Loan Indebtedness



Graph 9 - Average Indebedtness at Consolidation by Province/Territory

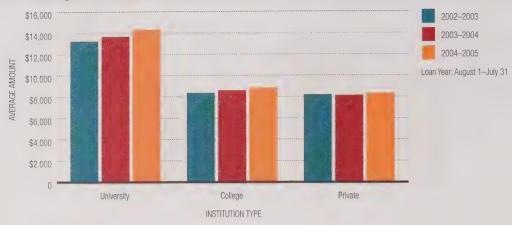


Indebtedness by Institution Type and Age

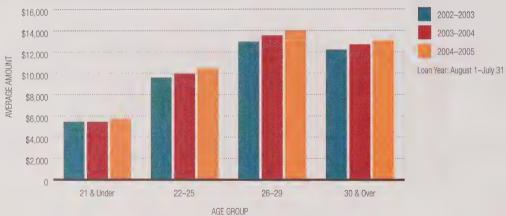
In the 2004-2005 loan year, university borrowers owed an average of \$14,342 upon finishing school, \$3,291 higher than the overall national average of \$11,051 (**Graph 10**). The average amount owed by university borrowers increased by \$671 since the 2003-2004 loan year. University borrowers over the age of 30 owed the most compared to other age categories upon entering repayment (\$18,661).

Borrowers who attended college owed an average of \$8.845. \$2,206 lower than the overall national average of all porrowers. However, college borrowers owed more (\$247) compared to the 2003-2004 loan year. College porrowers between the ages of 26 and 29 owed the most in their category upon fin shing school at \$11,412.

Graph 10 - Average Indebtedness by Institution Type



Graph 11 - Average Indebtedness by Age Group



The average debt for private institution borrowers increased by \$200, from \$8,131 in 2003-2004, to \$8,331 in 2004-2005 (Appendix I). As well, private borrowers between the ages of 26 and 29 owed the most upon repayment at \$9,970. Although private institution borrowers received the most per loan year while in school (\$5,715 per year), private institution borrowers owed the least upon repayment (\$8,331) compared to those from universities or colleges. This is due to the shorter length of programs offered by private institutions.

Compared to all borrowers by age group, borrowers 30 and over had slightly less debt (\$13,055) than borrowers between the ages of 26 and 29 (\$14,010). **Graph 11** illustrates that borrowers in-repayment at the age of 21 and under had an average debt of \$5,704, and borrowers in repayment between the ages of 22 and 25 had an average debt of \$10,439, compared to the national average of \$11,051. **Appendix I** provides detailed information on indebtedness.

Indebtedness by Gender and Institution Type

On average, women owed \$494 more than men once they completed their post-secondary studies. However, the average amount owing increased for both men and women since the 2003-2004 loan year. Women owed \$11,257 and men owed \$10,763, an increase of \$445 and \$371 respectively since 2003-2004 (Appendix I).

Similarly, women who attended both universities and colleges in the 2004-2005 loan year owed more than men. Women university borrowers owed \$608 more and women college borrowers owed \$1,208 more than men.

However, in 2004-2005, men who attended private institutions owed \$512 more than women.

B. INTEREST RELIEF

Interest Relief (IR) is a debt management measure that provides short-term relief to borrowers facing temporary financial difficulties in repaying their Canada Student Loan. Borrowers who receive IR are *not* required to make any interest or principal payments on their Canada Student Loan for periods of six months at a time. Interest does not accumulate on the loan while a borrower is receiving IR as the Government of Canada pays the interest on behalf of the borrower. Borrowers may apply for up to 30 months of IR at any time during their loan

repayment period. In addition, borrowers who use up the 30 months of IR may be eligible for up to 24 additional menths of IR within the first five years of leaving studies.

The number of IR recipients continued to decline, from 117,520 in 2003-2004 to 108,188 in the 2004-2005 loan year (**Table 7**).

The cost of IR also decreased from \$71.6 million²⁸ in 2003-2004 to \$64.8 million in the 2004 2005 loan year | **Table 7**

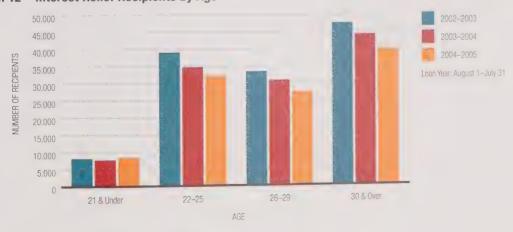
Interest Relief Recipients by Institution Type

In the 2004-2005 loan year, 41.6% of all IR recipients attended university (45.017). College borrowers represented 36.9 morall IR recipients, and private institution borrowers accounted for 21.1%.

Table 7 - Interest Relief

Lean Year	IR Ancipianis	IR Dollars (\$ Million)
2002-2003	128,235	\$77.2
2003-2004	117,520	\$71.6
2004-2005	108,188	\$64.8

Graph 12 – Interest Relief Recipients by Age



²⁸ Interest Relief values may differ from the 2003-2004 Annual Report as they have been updated by the Comptroller's Office

Interest Relief Recipients by Gender

In 2004-2005, the proportion of female IR recipients was 64.1%, while men accounted for 35.7% of IR recipients (Appendix J).

Interest Relief Recipients by Age

The largest group of borrowers receiving Interest Relief were those aged 30 and older, accounting for 36.9% of IR recipients (**Appendix J**). Borrowers aged 22 to 25 were the second highest IR recipients at 29.9%. The percentage of borrowers on IR within each age group remained stable compared to the 2003-2004 loan year.

C. DEBT REDUCTION IN REPAYMENT

In 1998, Debt Reduction in Repayment (DRR) was introduced to help borrowers who have exhausted Interest Relief and who continue to have exceptional difficulty in repaying their Canada Student Loans.

DRR reduces the principal of a borrower's Canada Student Loan (up to 50% of the principal for a maximum of \$10,000) and reduces monthly loan payments to an affordable level that is based on income. If eligible, a borrower may receive a reduction of up to \$10,000 on their loan. Two additional reductions of up to \$5,000 each may be provided to a borrower who is experiencing continued financial difficulty after the initial reduction. A minimum of 12 months must elapse between reductions before the borrower applies for the second and third reductions on the loan principal. Effective August 1, 2005, these debt reductions will be further increased to \$10,000, \$10,000, and \$6,000 respectively.

In the 2004-2005 loan year, 5,029 Canada Student Loan borrowers benefited from DRR, at a total cost of \$36.1 million (**Table 8**). The increase in DRR recipients (from 1,952 in 2003-2004 to 5,029 in 2004-2005) is a result of improvements to DRR that took effect in May 2004. Borrowers can only use DRR once they have exhausted Interest Relief (five years), and consequently uptake of the program is beginning to be fully used. Since Interest Relief is a relatively new program, as is DRR, the rate of increase is expected to continue for a few more years before the program reaches a steady state.

Table 8 - Debt Reduction in Repayment

Loan Year	DRR Recipients	DRR Dollars (\$ Millions)
2002-2003	1,523	\$8.6
2003-2004	1,952	\$9.9
2004-2005	5,029	\$36.1

Interest Relief Utilization

Interest Relief (IR) is the most utilized form of debt assistance provided by the Canada Student Loans Program (CSLP). Consequently, it is important to better understand borrowers who use Interest Relief and borrowers who are eligible for but not using IR. The CSLP assessed whether the IR program is reaching all of its intended target population. The study focussed on borrowers in-repayment in 2000²⁹ and measured the population size of those who are eligible but not using IR. The study also sought to determine how socio-economic and loan characteristics relate to uptake of and eligibility for IR.

While IR provides short-term relief for those in financial difficulty, it can also assist in preventing loan aversion due to fear of not being able to repay the loan. For instance, awareness of the IR program may reassure borrowers that measures are in place to ease the burden of loan repayment obligations and thus possible financial hardship.

Using an approved linkage of taxation data from Statistics Canada to CSLP administrative data, every borrower's income is compared to the income required to enter the Interest Relief program. From this, it was determined that in 2000 approximately 35% of borrowers in-repayment were eligible for Interest Relief. However, only 45% of those eligible for Interest Relief actually utilized the program. This resulted in an overall 16% utilization rate of the IR program by all eligible borrowers in-repayment.

Use of IR, in part, is determined by the borrower's behaviour and actions. For those eligible for IR, choosing not to make use of the program would be disadvantageous to the borrower. The low usage of IR among those who are eligible shows that other factors aside from program criteria such as income thresholds affect a borrower's access to IR. Other research conducted by the CSLP³⁰ found that such factors include a lack of awareness about IR, a lack of information on how Interest Relief works and an unwillingness to go through the application process. Furthermore, the research

indicated that some who did apply encountered problems with the application process and therefore did not receive IR.

Approximately three quarters of borrowers who used IR for the first time did so within a year and a half of beginning the repayment of their loan. The majority of borrowers who used IR did so in the early repayment phase, however, some who used IR later in the repayment phase did not necessarily take IR in the first year they were eligible. In fact, it appears a significant portion of those borrowers were eligible prior to the year they used Interest Relief.

Despite the low use of IR across certain characteristics, some types of borrowers eligible for IR were associated with higher uptake rates. For example, borrowers from the Atlantic region (57% uptake) and the Territories (56% uptake) were more likely to uptake IR. As well, borrowers in the first .24 months of repayment (56% uptake) and borrowers from older age groups (57%) also had higher uptake rates.

The types of eligible borrowers least likely to use IR were borrowers on social assistance (36% uptake rate), borrowers from rural regions (39% uptake rate), borrowers with parents in the highest income quartile (39% uptake rate), borrowers in the lowest debt quartile upon entering repayment (30% uptake rate), borrowers with larger family sizes (35% uptake rate), and borrowers who are four or more years into repayment (21% uptake rate).

Regardless of the variations in the usage of IR, uptake rates were still low overall relative to the number who appear to be eligible. Borrowers who would be perceived as having extreme financial difficulty (i.e. income would be far below the eligibility threshold) had no higher uptake than the overall rate. Although borrowers on social assistance had an eligibility rate of almost 100%, their uptake rate was only 36%. And finally, borrowers with large family sizes had an eligibility rate of 57%, while only 35% of these borrowers used Interest Relief.

²⁹ Canada Student Loans Program, Canada Student Loans Repayment Assistance: Who does and does not use Interest Relief (2006)

³⁰ Sage Research Corporation. Qualitative Research: Pre-Consolidation Early Contact Project (March 31, 2005).



Chapter 6 Program Results

6. PROGRAM RESULTS

Thus far, the report has examined the main activities of the program such as administering loans and grants and managing the repayment of loans. The objectives of the CSLP extend beyond these main activities. The new direct financing regime is aimed at achieving four main objectives:

- · Maintaining the government's commitment to accessibility.
- · Making the loan experience a positive one.
- · Increasing awareness.
- Ensuring performance, integrity and accountability.

These objectives can be measured through certain program results which include: the number of Canadian youth who make use of the CSLP, the impact of not obtaining a student loan, borrower satisfaction with the loan experience, awareness of and familiarity with the CSLP and CanLearn, and finally through the improvement of the program's default rate.

A. COMMITMENT TO ACCESSIBILITY

In an effort to measure the government's commitment to accessibility, the CLSP conducted a tracking survey of youth between the ages of 17 and 30 who may or may not have enrolled in post-secondary studies. ³¹ This survey allows the CSLP to better understand potential barriers that students may encounter when attempting to enrol in post-secondary institutions and whether accessibility to student financial assistance was one of these barriers. The 2004-2005 survey showed the following:

 A total of 21% of youth currently enrolled in post-secondary studies received a government student loan (GSL)³² for their current year of study.

- A total of 57% of GSL holders would not have enrolled this
 reporting year without a student loan. Of these, 33% would
 have delayed their studies and an additional 24% would have
 dropped out completely had they not received a loan.
- The remaining 43% would have enrolled anyway, without a student loan. Of these, 56% would have changed their plans by reducing their course load, changing their educational institution or obtaining a job.
- A total of 24% of students who applied for a loan, but did not qualify, had to either (1) reduce their course load (13%);
 (2) study part-time instead of full-time; or (3) change their educational institution or program of study (3%).

Government-funded student financial assistance ranked the third most important source of funding for all post-secondary students, below personal and work income and money from family and friends. However, government student loans were the most important source of funding for loan holders. Twenty percent (20%) of students relied extensively on GSLs, and 15% stated it was their main source of funding. For those with student loans, it was the main source of funding for 7 out of 10 loan holders.

Of those who were not enrolled in post-secondary institutions, 12% stated that the inability to receive a government student loan was a barrier to enrolling in post-secondary studies.

B. A POSITIVE LOAN EXPERIENCE

To make the loan experience a positive one, the Canada Student Loans Program (CSLP) conducts a yearly survey with borrowers to assess their experience and satisfaction with their loan.

³¹ Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005).

³² Government Student Loans refer to federal, provincial and territorial government student loans,

In 2004-2005, seven out of ten borrowers expressed overall satisfaction with the quality of service they received regarding their Canada Student Loan, a seven-point increase since the previous year. Only one in ten was dissatisfied, and the remainder were neither satisfied nor dissatisfied. The increase in level of satisfaction is due to an improvement in satisfaction among in-study borrowers (up 17 points to 76%), but has remained stable for in-repayment and in-grace borrowers (64%), 33

A strong predictor of satisfaction is whether borrowers received their payment in time to pay tuition fees without penalty. Borrowers who received their loan on time were more than twice as likely to say they were satisfied with the length of time they waited for payment.

On average, borrowers sent in their loan application five weeks prior to the first day of school. Most received their loan in time to pay tuition without penalty. Of note, this group did not send in their applications any earlier than those who did not receive their payment in time.

C. INCREASED AWARENESS

Awareness of and Familiarity with the Canada Student Loans Program

In order for the Canada Student Loans Program (CSLP) to increase access to post-secondary education, youth must be aware of and familiar with the programs and services available to assist them in paying for their education.

A survey conducted by the CSLP of youth between the ages of 17 and 30³⁴ asked respondents various questions relating to their awareness of and familiarity with the CSLP. The survey indicated the following:

 A total of 62% of respondents were aware of the CSLP or the federal/provincial integrated loan program. Of respondents who were aware of the CSLP, 51% reported some degree of familiarity with the Program.

CanLearn

To increase awareness of the CSLP and to fulfill a commitment to service excellence, the Program strives to make the best use of information technologies and on-line services in designing and delivering its Program. A central element of this commitment is the CanLearn Web site (www.canlearn.ca). CanLearn is a one-stop on-line resource for information and interactive planning tools to help Canadians explore learning and education opportunities, develop learning strategies, and create financial plans to achieve their goals. Through CanLearn, the CSLP also provides current and future borrowers with tools and information to help them apply for, maintain and repay their student loans.

In 2004-2005, a variety of activities were conducted to encourage the CSLP's target audience to visit the site and utilize CanLearn's offerings. To achieve this, the site was showcased at 17 education-related events nationally, and approximately 50,000 CanLearn brochures were distributed to over 3,000 high schools across Canada. Furthermore, over 3,000 inquiries were received and managed through the site's "Contact Us" Web client service (info@canlearn.ca).

CanLearn had 1,385,892 user visits, with 187,701 logins to the NSLSC portion of CanLearn that is specifically for borrowers. A total of 171,656 of those logins were by borrowers enrolled at public institutions and 16,045 were by borrowers at private institutions.

A general population survey of Canadian youth showed that 49% looked for post-secondary information within a one-year period. Forty-four percent (44%) used the Internet to look for information related to PSE. Of these, 11% visited the CanLearn/ NSLSC Web site and 22% visited a provincial Web site.³⁵

³³ Environics Research Group: 2005 Canada Student Loans Program 2005 Client Research (March 31, 2005)

³⁴ Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey.

³⁵ Createc +. Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (June 2005).

D. CANADA STUDENT LOAN DEFAULTS

As no new loans are being disbursed under the guaranteed and risk-shared loan regimes, their value has significantly decreased in the repayment portfolio. As the value of direct loans increases in the repayment portfolio, data from the guaranteed and risk-shared loan regimes have become insufficient. See section 2A for an explanation of regimes. Consequently, calculation of the blended default rates (which include guaranteed, risk-shared and direct loans) became obsolete in the 2004-2005 loan year, and these rates have been replaced by a three-year direct loan default rate.

The ability of the Canada Student Loans Program (CSLP) to decrease the number of students in default is a part of improving the performance, integrity, and accountability of the Program.

Three-Year Direct Loan Default Rate

Directly financed Canada Student Loans are deemed to be in default when payments are in arrears for more than 270 days. Although default on a loan may occur anytime during the repayment period (normally 10 years), the cut-off of three years is based on the fact that most defaults (more than 75%) occur within three years of consolidation. Once a borrower's loan is in default, collection activities begin.

Table 9 shows that the overall anticipated direct loan default rate across Canada in the 2004-2005 loan year was a forecasted 25.4%. This represents a 5% decrease since the 2003-2004 loan year. In 2004-2005, Saskatchewan had the highest forecasted default rate at 29.9%, while Ontario had the lowest forecasted default rate at 22.4%.

The forecasted default rate decreased for all institution types. The forecasted default rate for borrowers who attended university was 18.3%, 25.5% for those who attended college and 45.1% for those attending a private institution.

The CSLP has conducted studies³⁶ that suggest that many problems encountered in the loan repayment process can contribute to default.

First, difficulties with repayment can be attributed to the overall complexity of the student loan program. Potentially, a borrower could have student loans from all three Canada Student Loan regimes (quaranteed, risk-shared and direct loans) and from provincial student loan programs. Program terminology further confuses borrowers by providing borrowers with the "consolidated" loan amount owed. However, under Canada Student Loan terminology, consolidation refers to the amalgamation of all Canada Student Direct Loans (including loans from the integrated provinces) from each year of study. Consolidation does not include provincial loans from non-integrated provinces or guaranteed and risk-shared loans. In focus groups conducted by the CSLP, borrowers suggested that this terminology was misleading as they only filled out one loan application. Consequently, borrowers assumed that only one payment on their student loan was required.

As well, the research showed a limited knowledge of the repayment assistance measures such as Revision of Terms, Interest Relief and Debt Reduction in Repayment, which could help borrowers having difficulty repaying their loans and possibly reduce the incidence of default. Furthermore, borrowers who did know about such measures often stated difficulty in applying for debt management measures.

Some borrowers were hesitant to contact the CSLP when having difficulty making payments and felt that the Program was not there to help. As a result, they remained in financial difficulty and finally in default.

The communication issues identified in the research are being addressed by the CSLP in order to improve the borrower's experience and decrease the default rate. One example of the research being conducted by the CSLP is noted below.

³⁶ Patterson Langlois Consultants, Exploratory Research with Canada Student Loan Holders: Factors Impacting the Loan Repayment Process (February 2004), page 10.

Table 9 - Three-Year Direct Loan Default Rates

Province/Territory	2001-2002	2002-2003	2003-2004 P	2004-2005 F
CANADA	37.7%	28.7%	30.4%	25.4%
ALTA.	34.4%	25 6%	28.3%	7.7.5
B.C.	40.3%	32.6%	34 4%	27.53
MAN.	41.1%	30.5%	34.4° ₂	24.2
N.B.	39.3%	25.4%	23.6° ₀	26.51-
N.L.	45.3%	22.4%	22.5°€	23.63
N.S.	40.4%	35 2%	35.5%	538,-
ONT.	35.7%	27.6%	29 5°°	22.4 -
P.E.I.	35.2%	28.3%	26 6°c	19.41
SASK.	38.4%	32.5%	31.3%	29.9%

Institution Type	2001-2002	2002-2003	2003-2004 P	2004-2005 F
University	25.1%	18.4%	22.8%	18.3°n
College	39.6%	29.2%	34 4%	25.5%
Private Institution	52.4%	46.9%	46.3°n	45.1%

Loan Year: August 1-July 31

P: Preliminary F: Forecast

Notes

1. A loan is deemed in default when it is in arrears for more than 270 days under the direct lending regime.

2. The three-year default rate is defined as the ratio of the cumulative amount of all loans deemed in default for the period covering the year of consolidation and the subsequent two years — to the total amount of all loans consolidated in that year.

3. In August 2003, the automatic pre-authorized payment plan was temporarily unavailable for legal reasons. This situation has led to higher than normal default for the consolidating cohort for the year 2003-2004, as noted in the Actuarial Report as at 31 July 2004.

Default Prevention – The Pre-Consolidation Counselling Program

As the recent research indicated, lack of knowledge about the Canada Student Loans Program (CSLP) has an effect on the default rate. Therefore, the CSLP put in place a program to help ensure that borrowers are aware of and understand repayment obligations and the repayment assistance measures that are available.

Research identified that borrowers felt they had limited knowledge about the types of repayment assistance available. Most borrowers received information from the consolidation package provided by the CSLP and by word of mouth. Few knew that monthly payments could be lowered by extending the loan repayment term.

Consequently, the Pre-Consolidation Program (PCP) was initiated to assist borrowers who are about to begin repaying their Canada Student Loans. Under this pilot program, medium- to high-risk borrowers in public institutions were contacted by the National Student Loans Service Centre (NSLSC) prior to their first payment due date and received a telephone counselling session.

Borrowers were counselled on issues such as repayment terms and were given information about repayment assistance programs, if required.

Following the nationwide launch of this program, eight focus groups were conducted³⁷ across Canada with borrowers who received the PCP telephone call. Borrowers were asked for their reactions to the call and for suggestions to improve the PCP.

The PCP telephone call received positive feedback overall. Participants felt the call confirmed and clarified basic information about the loan such as payment amounts and due dates and reminded borrowers of the need to take action regarding the repayment of their loan.

Furthermore, data from the CSLP showed that the PCP was effective in decreasing delinquency. On average, the first payment delinquency³⁸ rate of high-risk borrowers who were contacted by the PCP was 50% lower than the high-risk borrowers who were not contacted by the CSLP.

³⁷ Sage Research Corporation. *Qualitative Research: Pre-Consolidation Early Contact Project* (March 31, 2005).

³⁸ First Payment Delinquency is used in the banking industry and is considered a strong predictor of eventual default.

Chapter 7 Financial Data

7. FINANCIAL DATA

A. CANADA STUDENT LOAN CONSOLIDATED FINANCIAL TABLES³⁹

All data in this section represent the fiscal year April 1, 2004 to March 31, 2005.

Reporting Entity

Expenditures in the figures are primarily statutory in nature and are made under the authority of the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*.

Basis of Accounting

The financial figures are prepared in accordance with accounting policies and concepts generally accepted in Canada and as reflected in the *Public Sector Accounting Handbook* of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Specific Accounting Policies

Revenues

Two sources of revenue are reported: interest revenue on direct loans and recoveries on guaranteed and put-back loans. Government accounting practices require that recoveries from both sources be credited to the government's Consolidated Revenue Fund. They do not appear along with the expenditures in the CSLP accounts, but are reported separately in the financial statements of Human Resources and Skills Development Canada⁴⁰ (HRSDC) and the government.

• Interest Revenue on Direct Loans: Borrowers are required to pay simple interest on their part-time and full-time loans, but only when they leave full-time studies. Borrowers can select a variable (prime + 2.5%) or fixed (prime + 5%) interest rate. The amounts in the figures represent the interest accrued on the outstanding balance of the government-owned direct loans. Borrowers continue to pay the interest accruing on the guaranteed and risk-shared loans directly to the private lender holding these loans.

- Recoveries on Guaranteed Loans: The government reimburses the private lenders for any loans issued before August 1, 1995, that go into default (that is, lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full). The amounts in the figures represent the recovery of principal and interest on these defaulted loans.
- Recoveries on Put-Back Loans: Under the risk-shared agreements, the government will purchase from the participating financial institutions any loans issued between August 1, 1995, and July 31, 2000, that are in default of payments for at least 12 months after the period of study and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loan in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question. Figures represent the recovery of principal and interest on these loans.

Canada Study Grants

Canada Study Grants improve access to post-secondary education by providing non-repayable financial assistance to post-secondary students with particularly high levels of need. Five types of grants are available to assist (1) students with permanent disabilities in order to meet disability-related educational expenses (up to \$8,000 annually); (2) students with dependants (up to \$3,120 for full-time students and up to \$1,920 for part-time students, annually); (3) high-need part-time students (up to \$1,200 annually); (4) females pursuing doctoral studies (up to \$3,000 annually for up to three years); and (5) high-need students with permanent disabilities (up to \$2,000 annually).

Collection Costs

These amounts represent the cost of using private collection agencies to collect defaulted Canada Student Loans. The loans being collected include risk-shared and guaranteed loans that have gone into default and for which the government has

³⁹ Human Resources and Skills Development Canada Departmental Performance Report 2004-2005. This document can be found at http://www.tbs-sct.gc.ca/rma/dpr1/04-05/HRSDC-RHDCC/HRSDC-RHDCCd45_e.asp

In January 2006, the Prime Minister announced the amalgamation of the Department of Human Resources and Skills Development Canada and Social Development Canada into one organization: Human Resources and Social Development Canada.

reimbursed the private lender; and direct loans issued after July 31, 2000, that are returned to HRSDC by the third-party service provider as having defaulted.

Interim Arrangements

As noted, the CSLP entered into interim contracts with the former risk-shared loan lenders to disburse full-time direct loans on the government's behalf until February 28, 2001. At that time, the government reimbursed the lenders 85% of the loan principal they had advanced during the interim period. The remaining 15% was reimbursed to the lenders later. These contracts also called for remuneration in the form of transaction fees and the interest on funds advanced on behalf of the government. Another contract was entered into with Canada Post for the delivery of direct loans to part-time students. The "Interest Cost to Financial Institutions (Interim)" and "Transition Fees to Financial Institutions (Interim)" items identify the cost of these interim arrangements.

- Interest Cost to Financial Institutions (Interim): This
 expense represents the interest costs, calculated at prime,
 paid monthly by the CSLP to the lending institutions on the
 outstanding advances made to full-time borrowers with
 direct loans.
- Transition Fees to Financial Institutions (Interim): This
 expense represents the cost of transaction fees paid by the
 CSLP during the interim period for each fully completed fulltime loan made to the student by the participating lending
 institutions. Transition fees also include payments made to
 Canada Post for each fully completed part-time loan made
 during the interim period. The cost is calculated on the basis
 of certificates of eligibility negotiated by the student.

Service Bureau Costs

As of March 1, 2001, the CSLP has used third-party service providers to administer direct loan disbursements, in-study loan management and post-study repayment activities. This item represents the cost of these contracted services.

Risk Premium

The risk premium represents part of the remuneration offered to lending institutions that participated in the risk-shared program from August 1, 1995 to July 31, 2000. The risk premium was 5% of the value of loans being consolidated (normally the value of loans issued to students) being calculated and paid at the time borrowers left studies and went into repayment. In return, the lenders assumed the risk associated with non-repayment of these loans.

Put-Back

Subject to the provisions of the contracts with lending institutions, the government will purchase from a lender the student loans that are in default of payment for at least 12 months and that, in aggregate, do not exceed 3% of the average monthly balance of the lender's outstanding student loans in repayment. The amount paid is set at 5% of the value of the loans in question. The figures also include any refund made to participating financial institutions on the recoveries.

Administrative Fees to Provinces and Territories

Pursuant to the *Canada Student Financial Assistance Act* (CSFAA), the government has entered into arrangements with participating provinces and Yukon Territory to facilitate the administration of the CSLP. They administer the application and need assessment activities associated with federal student financial assistance and in return they are paid an administrative fee.

In-Study Interest Borrowing Expense

The capital needed to issue direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The figures represent the cost attributed to CSLP for in support of direct loans while borrowers are considered as in-study status.

In-Repayment Interest Borrowing Expense

The capital needed to issue direct loans is raised through the Department of Finance's general financing activities. The cost of borrowing this capital is recorded in the Department of Finance's overall financing operations. The figures represent the cost attributed to the CSLP while borrowers are in-repayment of their Canada Student Loans.

In-Study Interest Subsidy

A central feature of federal student assistance is that borrowers are not required to pay the interest on their student loans as long as they are in full-time study⁴¹ and, in the case of loans negotiated prior to August 1, 1993, for six months after the completion of studies. Under the guaranteed and risk-shared programs, the Government of Canada paid the interest to the lending institutions on behalf of the borrower.

Interest Relief

Assistance may be provided to cover loan interest for up to 54 months for borrowers who have difficulty repaying their loans. The shift from guaranteed and risk-shared loans to direct loans did not alter Interest Relief (IR) for loans in distress from the borrower's perspective; however, the method of recording associated costs changed. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP compensates lending institutions for lost interest equal to the accrued interest amount on loans under IR. For loans issued after August 1, 2000, an IR expense is recorded to offset the accrued interest on direct loans.

Debt Reduction in Repayment

Debt Reduction in Repayment (DRR) assists borrowers in severe financial hardship. DRR is a federal repayment assistance program through which the Government of Canada reduces a qualifying borrower's outstanding Canada Student Loans principal to an affordable amount after all other Interest Relief measures are exhausted. As of May 11, 2004, borrowers were eligible for a first reduction of \$10,000 and a second and third reduction in the amount of \$5,000 each, for a total of up to \$20,000 in DRR. As of August 1, 2005, the instalments for DRR eligibility will be changed to \$10,000 for the first and second reductions and up to \$6,000 for the third, for a total of up to \$26,000 in DRR. For loans issued prior to August 1, 2000, the CSLP pays the lending institutions the amount of borrower debt principal reduced by the Government of Canada under DRR. For loans issued after August 1, 2000, the Government of Canada forgives a portion of the loan principal.

Claims Paid and Loans Forgiven

From the beginning of the program in 1964 until July 31, 1995, the Government of Canada fully guaranteed all loans issued to students by private lenders. The Government reimburses private lenders for any of these loans that go into default (i.e. lenders claim any amount of principal and interest not repaid in full, after which the Department of Social Development Canada's National Collection Services⁴² will attempt to recover these amounts). The risk-shared arrangements also permitted loans issued from August 1, 1995 to July 31, 2000, to be guaranteed under specific circumstances. This item represents the costs associated with loan guarantees.

Pursuant to the *Canada Student Loans Act* and the *Canada Student Financial Assistance Act*, under certain circumstances the government incurs the full amount of the unpaid principal plus accrued interest in the event of death or if the borrower becomes permanently disabled and cannot repay the loan without undue hardship.

⁴¹ Full-time borrowers can receive Canada Student Loans and in-study interest subsidy up to a lifetime limit of 340 weeks (after August 1, 1995). Borrowers who reach the lifetime limit while still in school are required to begin repaying their Canada Student Loan.

⁴² As of August 1, 2005, the Canada Revenue Agency is responsible for these activities.

Table 10 - Consolidated Canada Student Loan Programs - Combined Programs

	Act	tual	2004	-2005
	2002-2003	2003-2004	Forecast	Actual
		(\$ Mil	lions)	
evenues				
Interest Revenue on Direct Loans	\$103.9	\$174.3	\$206.9	\$.\\n\n
Recoveries on Guaranteed Loans	\$111.1	\$913	\$1"5 1	\$/h.
Recoveries on Put-Back Loans	\$7.7	\$96	\$14.4	§11
Total Revenues	\$222.7	\$275.2	\$326.4	\$ 1128
penses			<u> </u>	
Transfer Payments				
Canada Study Grants	\$54.5	\$66.8	\$'47	\$14.7
Loan Administration				911.
Collection Costs ^a	\$12.8	\$13.4	\$18.6	\$148
Service Bureau Costs	\$41.2	\$41.0	\$59.5	\$40.0
Risk Premium	\$23.0	\$11.7	\$4.9	\$1.
Put-Back	\$5.8	\$4.3	\$5.1	\$4.2
Administrative Fees to Provinces and Territories	\$8.4	\$8.8	\$9.6	904
otal Loan Administration Expenses	\$91.3	\$79.2	\$9.17	\$ 19.4
Cost of Government Support				
Benefits Provided to Students				
In-Study Interest Borrowing Expense (Class A) ^b	\$138.6	\$148.6	\$163.0	\$163.8
In-Repayment Interest Borrowing Expense (Class B) ^h	\$41.3	\$681	\$118.3	\$96 b
In-Study Interest Subsidy	\$39.8	\$274	\$15 6	\$16.1
Interest Relief	\$/4.6	\$73 8	\$62.5	\$64.
Debt Reduction in Repayment	\$7.4	\$10.7	\$29.4	\$, 71
Claims Paid & Loans Forgiven	\$40 /	\$34.8	\$26.9	\$21.
Bad Debt Expense ^c				
Debt Reduction in Repayment Expense	\$10.8	\$11.5	\$11.8	\$ 11 %
Bad Debt Expense	\$175.7	\$193.3	\$205.4	\$4167
Total Cost of Government Support Expenses	\$5290	\$568.2	\$633.3	\$-127
Total Expenses	\$6/47	\$714.2	\$815 (\$1000
et Operating Results	\$4519	\$4390	\$4793	\$0 Q 6
Alternative Payments to Non-Participating Provinces	\$76.0	\$244.8	\$1870	\$1/9/2
nal Operating Results	 \$5279	\$683.8	\$666.3	\$21 6.

a. These costs are related to Canada Student Direct Loans but reported by Social Development Canada (SDC).

b. These costs are related to Canada Student Direct Loans but reported by the Department of Finance.

c. This represents the annual expense against the Provisions for Bad Debt and Debt Reduction in Repaired it is required in the action of the figure for 2004-2005 includes an adjustment of \$2571 min on following the revised Bad Debt Provision Rule College and adjustment of \$2571 min on following the revised Bad Debt Provision Rule College and adjustment is retroactive to the beginning of the Direct Loans Regime (2000).

d. Starting in 2003-2004, the figures represent the annual expense recorded under accrual accounting as consecutive and a support of the starting provinces. For 2004-2005, the total amount disbursed as Alternative Payments is \$152.4 million.

Canada Student Loans Program

Bad Debt Expense

Under direct loans, the government owns the loans issued to borrowers and must record them as assets. As a result, Generally Accepted Accounting Principles require a provision be made for potential future losses associated with these loans. The provision must be made in the year the loans are issued even though the losses may occur many years later. The figures represent the annual expense against the provisions for Bad Debt, Interest Relief and Debt Reduction in Repayment on direct loans.

Alternative Payments to Non-Participating Provinces and Territories

Provinces and territories may choose not to participate in the CSLP. These provinces and territories receive an alternative payment to assist in the cost of delivering a similar student financial assistance program.

Commitments

As at March 31, 2004, the department had a commitment of \$76.6 million for service provider contracts that ended February 28, 2005, in order to manage and administer the CSLP for post-secondary borrowers.

Chapter 8 Appendices

APPENDIX A

CANADA STUDENT LOAN PORTFOLIO

Canada Student Loans Program (CSLP) Portfolio, March 31, 2002 to March 31, 2005 (\$ Millions)

As of March 31 2002	Guaranteed		Risk-Shared		Dire	ct Loans	Total (Guaranteed, Risk-Shared & Direct)		
As of March 31	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study	Loans In-Repayment	Loans In-Study & Loans In-Repayment
2002	\$121.7	\$680.4	\$1,390.2	\$4,849.1	\$2,314.3	\$581.5	\$3,826.2	\$6,111.0	\$9,937.2
2003	\$83.8	\$514.0	\$887.2	\$4,574.6	\$2,875.1	\$1,247.3	\$3,846.1	\$6,335.9	\$10,182.0
2004	\$58.2	\$386.0	\$584.6	\$4,162.4	\$3,339.1	\$2,079.2	\$3,981.9	\$6,627.6	\$10,609.5
2005	\$38.8	\$287.0	\$392.9	\$3,656.8	\$3,645.0	\$2,602.7	\$4,076.7	\$6,546.5	\$10,623.2

Source: Comptroller's Office, FAS Fiscal Year April 1 to March 31

APPENDIX B

BORROWERS BY MARITAL STATUS

Marital Status of Full-Time Borrowers

Marital		2002-2003			2003-2004		2004-2005		
Status	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No of Borrowers	Value of Loar's (\$M)	Average
Single	274,146	\$1,246.5	\$4.547	284.029	\$1 332 1	\$4 690	285 (165	\$1,423	§4
Married	32,753	\$175.0	\$5,343	33,521	\$183.0	\$5,460	31.263	\$16911	\$54.5
Other	22,092	\$123.2	\$5,576	22,653	\$127.9	\$5,645	20 928	\$117.5	\$= p':
Total	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829

Loan Year: August 1-July 31

Marital Status of Part-Time Borrowers

Marital		2002-2003			2003-2004			2004-2005	
Status	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Avera se
Single	1,932	\$3.2	\$1,631	1,944	\$3.3	\$1,675	1 810	\$3.2	\$1 /c*
Married	526	\$0.9	\$1,723	513	\$0.9	\$1.696	462	\$0.9	\$1,920
Other	314	\$0.5	\$1,636	322	\$0.5	\$1 659	3(4)	\$0.5	\$1714
Total	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798

APPENDIX C

BORROWERS BY AGE

Full-Time Borrowers by Age

	2002-2003			3000	2003-2004			2004-2005		
Agu	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	
21 & under	148,114	\$623.6	\$4,210	158,023	\$692.4	\$4,381	158,171	\$691.5	\$4,372	
22-25	97,059	\$471.6	\$4,859	99,101	\$495.0	\$4,995	100,423	\$507.8	\$5,056	
26-29	36,554	\$193.1	\$5,283	36,342	\$196.2	\$5,400	35,193	\$189.9	\$5,397	
30 & over	47,264	\$256.4	\$5,426	46,737	\$259.4	\$5,550	43,469	\$239.6	\$5,511	
Total	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829	

Loan Year: August 1-July 31

Part-Time Borrowers by Age

Ang		2002-2003		i i	2003-2004			2004-2005		
Ang	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	
21 & under	762	\$1.2	\$1,622	812	\$1.3	\$1,632	711	\$1.3	\$1,760	
22-25	705	\$1.1	\$1,612	661	\$1.1	\$1,720	642	\$1.1	\$1,779	
26-29	415	\$0.7	\$1,673	398	\$0.7	\$1,688	368	\$0.7	\$1,901	
30 & over	890	\$1.5	\$1,690	908	\$1.5	\$1,682	851	\$1.5	\$1,800	
Total	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798	

APPENDIX D

BORROWERS BY GENDER

Full-Time Borrowers by Gender

A segmenting	400	2002-2003			2003-2004	THE YEAR		2004-2005	
Gender	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (SM)	Áverágo
emale	193,590	\$916.3	\$4,733	202,806	\$989.1	\$4,877	202,364	\$9879	\$4 00.
Male	135,401	\$628.4	\$4,641	137,397	\$653.9	\$4.759	134 892	\$6419	\$1.11
Total	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829

Loan Year: August 1-July 31

Part-Time Borrowers by Gender

photo in a	. NS. 5/4	2002-2003	2003-2004			2004-2005				
Gender	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Avisio ju	
Female	1,806	\$2.9	\$1,630	1,886	\$3.2	\$1.676	1,732	\$31	\$1 € u	
Male	966	\$1.6	\$1,684	893	\$1.5	\$1,679	340	\$1.	\$1 (53	
Total	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798	

APPENDIX E

BORROWERS BY STUDY LEVEL

Full-Time Borrowers by Study Level

		2002-2003			2003-2004			2004-2005		
Level	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	
Doctorate	2,638	\$16.7	\$6,318	2,503	\$16.0	\$6,396	2,622	\$16.9	\$6,439	
Master's	11,095	\$64.3	\$5,799	11,901	\$70.4	\$5,917	11,902	\$70.8	\$5,948	
Non-Degree	139,052	\$642.6	\$4,622	137,686	\$657.6	\$4,776	132,783	\$633.0	\$4,767	
Undergraduate	176,206	\$821.0	\$4,659	188,113	\$899.0	\$4,779	189,949	\$908.1	\$4,781	
Total	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,830	337,256	\$1,628.8	\$4,829	

Loan Year: August 1-July 31

Part-Time Borrowers by Study Level

	2002-2003				2003-2004			2004-2005		
Level	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	
Doctorate	*	\$0.0	\$2,772	*	\$0.0	\$2,087	*	\$0.0	\$1,743	
Master's	54	\$0.1	\$1,952	68	\$0.1	\$2,056	75	\$0.2	\$2,384	
Non-Degree	1,472	\$2.6	\$1,771	1,540	\$2.7	\$1,742	1,379	\$2.6	\$1,874	
Undergraduate	1,244	\$1.9	\$1,490	1,183	\$1.9	\$1,573	1,114	\$1.9	\$1,665	
Total	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798	

^{*} Counts lower than 10 have been suppressed.

APPENDIX F

BORROWER MOBILITY FROM PROVINCE TO PROVINCE 2002-2003 AND 2003-2004 LOAN YEARS

2002-2003 Mobility of Canada Student Loan Borrowers - Province to Province

itory		et in delin				Pro	vince o	f Study		(10 (42 es)		otto at a		U.S.A.	Rest of the	Total
Province/Territory of Issue	N.L.	P.E.I.	N.S.	N.B.	ONT.	MAN.	SASK.	ALTA.	B.C.	Y.T.	QC	N.W T.	CANADA		World	
	10,268	106	996	381	479	22	10	111	44			H	10.405		4	, U.Por
N.L. P.E.I.	30	1,923	538	424	170	10	19	25	25	*	59 35	*	12 485	49 39	1,	1755
N.S.	105	308	13,765	1,218	768	19	28	127	79		191		16 610	275	rsil	16, 0.07
N.B.	81	227	1,455	11,910	775	23	20	81	52	*	584	*	15,210	192	37	15,439
ONT.	122	50	1,005	363	139,006	301	150	691	945	*	1,656	*	144,290	2,967	938	148,195
MAN.	*	*	70	16	384	8,401	191	353	138	*	73		9.62)	267	39	0.00
SASK.	*	*	103	13	288	222	12,243	1 908	256	*	79		15 1.25	23	4((h) =0
ALTA	36	12	359	89	1,457	222	501	36,644	1,277	٠	297	٠	40 901	894	2917	42 1
B.C.	38	10	328	128	2,258	261	340	2,631	57.281	٠	491		63 774	57.7	:H1	14 11
Y.T.	*	*	*	*	20	*	*	78	85	30			238	4 4		
Total	10,690	2,642	18,628	14,543	145,605	9,482	13,505	42,649	60,182	48	3,472	*	321,449	5,754	1,788	328,991

^{*}Counts lower than 10 have been suppressed.

2003-2004 Mobility of Canada Student Loan Borrowers - Province to Province

Territory sue	Province of Study									U.S.A.	Rest of the World	Total				
Province/Territary of Issue	N.L.	P.E.I.	N.S.	N.B.	ONT.	MAN.	SASK.	ALTA.	B.C.	Y.T.	QC	N.W.T.	CANADA			
N.L.	9,687	77	816	306	360	22	15	93	47	*	46	*	11,469	47	25	11,541
P.E.I.	28	2,060	536	439	164	10	*	30	25	*	35	*	3,331	45	*	3,385
N.S.	153	275	13,407	1,265	727	23	32	140	96	*	188	*	16,306	331	60	16,697
N.B.	76	220	1,515	12,363	719	20	22	91	56	*	562	*	15,645	222	35	15,902
ONT.	128	53	1,162	416	149,957	374	161	808	995	*	1,796	*	155,852	2,706	1,126	159,684
MAN.	*	*	70	21	378	8,183	192	324	151	*	65	*	9,393	216	40	9,649
SASK.	*	*	99	*	297	226	12,077	1,832	272	*	72	*	14,894	223	46	15,163
ALTA	46	20	397	92	1,529	241	512	36,902	1,416	*	314	*	41,473	755	273	42,501
B.C.	38	14	348	127	2,305	292	304	2,667	57,556	*	532	*	64,185	803	437	65,425
Y.T.	*	*	12	*	20	*	*	66	96	36	*	*	246	*	*	256
Total	10,164	2,730	18,362	15,040	156,456	9,391	13,324	42,953	60,710	43	3,617	*	332,794	5,353	2,056	340,203

Loan Year: August 1-July 31

*Counts lower than 10 have been suppressed.

APPENDIX G

FULL-TIME LOANS BY INSTITUTION TYPE

Full-Time Loans by Institution Type

Inclitation	2002-2003				2003-2004			2004-2005		
Туре	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	
Universities	178,353	\$844.6	\$4,736	188,500	\$915.6	\$4,854	189,780	\$922.8	\$4,863	
Colleges/ Institutes	113,528	\$491.4	\$4,329	113,042	\$504.6	\$4,456	110,559	\$493.0	\$4,459	
Private	37,440	\$208.6	\$5,573	38,661	\$222.8	\$5,757	37,259	\$212.9	\$5,715	
Total**	328,991	\$1,544.7	\$4,695	340,203	\$1,643.0	\$4,944	337,256	\$1,628.8	\$4,829	

Loan Year: August 1-July 31

Note: Overall borrower counts for institutions are slightly greater than total counts as borrowers may have taken loans from more than one institution type.

APPENDIX H

PART-TIME LOANS BY PROVINCE/TERRITORY AND BY INSTITUTION TYPE

Part-Time Borrowers by Province/Territory

Province/	a mariation	2002-2003			2003-2004			2004-2005	
Territory	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average
N.L.	30	\$0.0	\$1,229	47	\$0.1	\$1 334	30	\$0.0	\$1.30
P.E.I.	83	\$0.2	\$2.168	52	\$01	\$1.990	49	\$A i	\$.07.9
N.S	285	\$0.5	\$1.754	222	\$0.4	\$1.886	213	\$0.4	SZUTE
N.B.	132	\$0.2	\$1.456	120	\$0.2	\$1.457	110	STI _	\$****
ONT.	698	\$1.3	\$1.831	687	\$13	\$1,919	679	\$1.3	\$1.335
MAN.	148	\$0.3	\$2,061	156	\$0.3	\$1,995	167	\$0.2	\$2015
SASK.	212	\$0.4	\$1.994	171	\$0.4	\$2.314	149	\$ 1 3	§. · · ·
ALTA.	1,015	\$1.3	\$1,252	1,065	\$12	\$1.172	932	\$12	\$1)
B.C.	167	\$0.4	\$2,278	255	\$06	\$2,437	242	\$0.6	\$2.44
Y.T.	*	\$0.0	\$2,742	*	\$0.0	\$1.564		\$0.0	\$2.465
Total	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798

Loan Year: August 1-July 31

Part-Time Loans by Institution Type

Inotitution	a said	2002-2003	e graf graf a		2003-2004	the state of the s		2004-2005	National States
Type	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (\$M)	Average	No. of Borrowers	Value of Loans (SM)	interant
Universities	1,419	\$2.2	\$1,545	1,355	\$2.2	\$1,655	1,23.7	\$2.5	\$1,770
Colleges/ Institutes	1,008	\$1.4	\$1,434	1,132	\$1.6	\$1,416	1,016	\$1.5	\$1,300
Private	345	\$0.9	\$2,707	292	\$0.8	\$2,793	269	\$0.8	\$3,020
Total**	2,772	\$4.6	\$1,649	2,779	\$4.7	\$1,677	2,572	\$4.6	\$1,798

Loan Year: August 1-July 31

Note: Overall borrower counts for institutions are slightly greater than total counts as borrowers may have taken loans from more than one institution type.

^{*}Counts lower than 10 have been suppressed.

APPENDIX I

CANADA STUDENT LOAN INDEBTEDNESS

Distribution of Canada Student Loan Indebtedness

Debt Load	2002-2003	2003-2004	2004-2005
Less than \$5,000	27%	26%	24%
\$5,000-\$9,999	34%	33%	34%
\$10,000-\$14,999	18%	17%	18%
\$15,000 and more	22%	24%	25%
Average Debt	\$10,265	\$10,628	\$ 11,051

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness at Consolidation by Province/Territory

Debt Load	2002-2003	2003-2004	2004-2005
ALTA.	\$9,713	\$ 10,210	\$10,606
B.C.	\$9,623	\$ 10,220	\$11,007
MAN.	\$8,530	\$ 8,895	\$ 9,755
N.B.	\$10,419	\$ 11,047	\$ 11,609
N.L.	\$11,367	\$ 11,826	\$ 12,373
N.S.	\$11,768	\$ 12,385	\$ 13,311
ONT.	\$10,537	\$ 10,644	\$ 10,781
P.E.I.	\$11,177	\$ 11,838	\$ 13,025
SASK.	\$10,428	\$ 11,243	\$ 11,632
Y.T.	\$9,176	\$ 10,907	\$ 11,216
Average Debt	\$10,265	\$ 10,628	\$ 11,051

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness by Institution Type

Debt Load	2002-2003	2003-2004	2004-2005
University	\$13,257	\$13,671	\$14,342
College	\$8,373	\$ 8,598	\$ 8,845
Private	\$8,218	\$ 8,131	\$8,331
Average Debt	\$10,265	\$10,628	\$ 11,051

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness by Age Group

Debt Load	2002-2003	2003-2004	2004-2005
21 & under	\$5,452	\$5,436	\$5,704
2 2-25	\$9,607	\$ 9,940	\$10,439
26-29	\$12,981	\$13,536	\$14,010
30 & over	\$12,219	\$12,685	\$13,055
Average Debt	\$10,265	\$10,628	\$11,051

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness by Institution Type and Age Group

2004-2005 Debt Load	University	Colloge	Private
21 & under	\$5,946	\$5,270	\$6.548
22-25	\$12,689	\$8,292	\$8,309
26-29	\$16,915	\$11,412	\$9,970
30 & over	\$18,661	\$11,326	\$8,459
Average Debt	\$14,342	\$8,845	\$8,331

Loan Year August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness by Gender

Debt Load	2002-2003	2003-2004	2004-2005
Female	\$10,434	\$10,812	\$11,257
Male	\$10,055	\$10,392	\$10,763
Average Debt	\$10,265	\$10,628	\$ 11,051

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

Average Indebtedness by Gender and Institution Type

2004-2005 Debt Load	University	College	Private
Fema e	\$14,602	\$995	\$5,162
Male	\$13 994	\$8 155	\$8.674
Average Debt	\$14,342	\$8,845	\$8,331

Loan Year: August 1-July 31

Note: Figures represent a borrower's Canada Student Loan only. Borrowers may also have provincial or private (bank) loans.

APPENDIX J

INTEREST RELIEF

Interest Relief Recipients by Institution Type

Institution Type	2002-2003	2003-2004	2004-2005
College	49,500	45,115	39,967
Private	31,445	24,903	23,049
University	46,154	46,899	45,017
Missing	1,136	603	155
Total	128,235	117,520	108,188

Loan Year: August 1-July 31

Interest Relief Recipients by Gender

Gender	2002-2003	2003-2004	2004-2005
Female	80,612	72,593	69,407
Male	47,050	42,021	38,626
Missing	573	2,906	155
Total	128,235	117,520	108,188

Loan Year: August 1-July 31

Interest Relief Recipients by Age

Age	2002-2003	2003-2004	2004-2005
21 & under	8,182	7,727	8,455
22-25	39,095	34,732	32,306
26-29	33,367	30,823	27,492
30 & over	47,581	44,233	39,935
Missing	10	5	0
Total	128,235	117,520	108,188

Loan Year: August 1-July 31

Interest Relief Recipients by Province/Territory

Province/ Territory	2002-2003	2003-2004	2004-2005
ALTA	11,230	10,761	9,823
B.C.	21,874	19,506	17,337
MAN.	3,625	3,124	2,709
N.B.	9,018	7,798	6,601
N.L.	7,724	7,503	7,243
N.S.	9,864	8,667	8,052
ONT.	57,030	53,493	50,324
P.E.I.	1,124	1,057	1,098
SASK.	5,632	4,996	4,695
Y.T.	56	51	40
Missing	1,058	564	266
Total	128,235	117,520	108,188

L AXANNA

EXEMPTION D'INTÉRÊTS

Emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement

108 188	117 520	128 235	lstoT
ĠĠŢ	503	9.11	-ALEKI
140035	095 64	46184	Université
6r0 87	0.6 77	St 145	9vn9
196 69	311.97	009 67	Collège
5002-1002	\$003 S008	2002-2003	otyf homgelldidiob

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts selon le sexe

tellini 18 us tins				
128 235	117 520	881 801		
223	2 906	991		
090 24	42 021	38 626		
80 612	72 593	Z07 69		
S002-S003	S003-S004	2004-2005		
	80 612 47 050 573	178 532 112 250 42 020 45 051 80 615 25 263		

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

לפר הן "צ שה ג'עסא " עם - זצים על צפרר".

Emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts selon la province ou le territoire

lstoT	128 235	117 520	881 801
nuuoouj	1 058	7 99	592
Nλ	99	Į S	04
SASK.	289 9	966 7	969 t
. 3 -9-ĵ	1 124	4 067	860 L
INO	080 78	23 463	PO 354
NÉ.	⊅ 98 6	<i>L</i> 99 8	8 092
.JNT	7724	203 7	7 243
NB.	810 6	867 7	1099
.NAM	3 625	3 124	2 709
CB.	21 874	909 61	758.71
814	11 230	197.01	9 823
Province/ sniotimal	2002-2003	\$003-\$00¢	2004-2005

Emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts selon le groupe d'âge

lstoT	128 235	117 520	881 801
nuuoou	10	î	Ū
30 ans et plus	189 74	287.77	986 68
De 26 à 29 ans	Z9E EE	6.29 (6.3	267.12
De 22 à 25 ans	960 68	34 732	32.306
aniom to ans TS	8 182	7577	99r 8
Groupe d'âge	S002-S003	S003-S004	S004-S005

Année de prêt : du 1^{es} août au 31 juillet.

Endettement moyen selon le type d'établissement et l'âge

FILLE	College	Universite	Niveau de la dette 2004-2005
\$879	\$ 072 8	\$9769	21 ans et moins
\$ 608 8	\$ 262 8	15 689 \$	De 22 à 25 ans
\$ 026 6	11 415\$	\$91691	De 26 à 29 ans
\$ 697 8	11 356 \$	\$ 199 81	sulq tə ans 08
\$ 331 \$	\$ 978 8	14 342 \$	Dette moyenne

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Nota : Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (institutions bancaires).

Endettement moyen selon le sexe et le type d'établissement

\$ 331 \$	\$ 942 \$	14 345 \$	Dette moyenne
\$ 7498	\$ 991 8	\$ 766 EL	Hommes
8 162 \$	\$ 968 6	14 602 \$	Femmes
Oving	ábánog	élizasvinÚ	Niveau de la dette 2004-2005

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Nota : Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (institutions bancaires).

Endettement moyen selon l'âge

5004-5002	2003-2004	2002-2003	Niveau de la dette
\$ 704 9	\$ 987 9	2545	21 ans et moins
\$ 687 01	\$0466	\$ 209 6	De 22 à 25 ans
\$ 010 11	\$ 989 81	\$ 186 21	De 26 à 29 ans
13 022 \$	15 989 \$	12219\$	Sulq te ans OE
\$ 130 11	10 628 \$	10 565 \$	Dette moyenne
		tollini to un túno	19t ub . tôra ob oòga /

Annee de pret : du 1º aout au 31 juillet.

Nota : Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (institutions bancaires).

Endettement moyen selon le sexe

\$ 190 11	\$ 879 01	10 565 \$	Dette moyenne
\$ 892 01	\$ 365 01	\$ 990 01	Hommes
11 257 \$	10812\$	\$ 757 01	Femmes
5007 F007	+007 C027	C007-7007	de la dette

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Niveau

Nota ; Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens, Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (institutions bancaires).

I 3X3NNA

ENDETTEMENT - PRÊT D'ÉTUDES CANADIEN

Répartition de l'endettement – prêt d'études canadien

\$ 150 11	10 628 \$	10 265 \$	Dette moyenne
% SZ	% ₹3	22 %	snld no \$ 000 GL
% 81	% 41	% 81	\$6667. \$1001.70
34 %	% 88	% ₹€	De 5 000 \$ à 9 999 \$
% ₹⋜	% 97	% LZ	\$ 000 G ab snioM
2004-2005	5003-5004	\$00 5 -\$003	attab el eb usaviN

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

the transport of the second of

Endettement moyen selon le type d'établissement

\$ 130 11	10 628 \$	10 592 \$	Dette moyenne
\$ 155 8	\$ 131 \$	\$8128	Pivés
\$9488	\$ 869 8	\$ 8 3 3 \$	Segállo
14342\$	\$ 129 81	\$ 297 81	Universités
900Z+±00Z	F002-C002	\$002-2002	de la dette

Jəlliuj 16 us tûos 191 ub : têrq əb əərnA

Nota : Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (institutions bancaires).

Endettement moyen au moment de la consolidation selon la province ou le territoire

Dette moyenne	10 565 \$	10 628 \$	\$ 130 11
NA	\$9416	\$ 206 01	11 216 \$
SASK.	\$ 824 01	11 243 \$	11 632 \$
111	\$ 1211.	\$888.1	13 052 \$
Dv1 ₂	\$ 489 0.	\$ 77901	\$ 187 01
.jN	\$ 894 11	15 386 \$	\$ 118.81
1.1/1	\$ 499 .1	\$ 928 11	12373\$
3 N	\$6110.	\$ 270 1.	\$ 609 +1
Now	\$ 089 8	\$ 968 8	\$ 994 6
	\$2396	10 220 \$	\$ 200 11
— H1:	\$ 213 8	10210\$	\$ 909 01
alleb el ab	5002-2003	2003-2001	2004-2008

Annee de prêt : du 1er août au 31 juille

Aota : Les chiffres représentent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou prives (institutions bancaires).

H AXANNA

PRÊTS À TEMPS PARTIEL, SELON LA PROVINCE ET LE TERRITOIRE ET SELON LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT

Emprunteurs étudiant à temps partiel, selon la province et le territoire

								4 -4-	
lsto	2772	\$9'7	\$6191	277 S	\$ 2'7	\$ 229 1	272 2	\$9'7	\$ 867 F
N	*	\$ 0'0	2 742 \$	*	\$ 0'0	\$ 199 1	*	\$ 0'0	2 465 \$
B.	791	\$ 7'0	2 278 \$	522	\$9'0	\$ 437 \$	242	\$ 9'0	\$ 977 7
'EB'	G10 1	\$ 6,1	1 262 \$	1 065	\$ 2,1	1 172 \$	835	\$2,1	\$ 688 1
YSK.	212 0,4		\$ 766 1	171	\$ 7'0	2314\$	671	\$ 6,0	\$ 333 \$
.NAN	841	\$ 6,0	\$ 190 Z	126	\$ 6,0	\$ 966 1	491	\$ 6.0	\$ 910 2
TNC	869	\$ 6,1	\$ 188 1	Z 89	\$ 6,1	\$6161	629	\$ 8'1	\$ 886 1
1'-B'	132	\$ 2'0	\$ 997 1	120	\$ 2'0	\$ 497 1	011	\$ 2'0	\$ 999 1
<u></u>	585	\$9'0	\$ 792 1	555	\$ 7'0	\$ 988 1	213	\$ 7'0	2015\$
.à9-	83	\$ 7'0	2 168 \$	29	\$ 1,0	\$ 066 1	67	\$ 1,0	\$ 626 2
.JN	30	\$0'0	1 229 \$	∠ ₽	\$ 1,0	\$ 788 1	30	\$ 0'0	1 520 \$
existimed	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne	d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne	q,embrunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne
\somvor9		Z00Z-Z003			2003-2004			S002- 1 002	

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

* Les totaux inférieurs à 10 ont été supprimés.

Prêts à temps partiel, selon le type d'établissement

**ls10	2772	\$9'₺	\$6191	2 7 T9	\$ L'\$	\$ 449 1	2 572	\$9 [†] 7	\$8641
rivate	345	\$6'0	\$ 707 \$	292	\$8'0	\$ 262 2	697	\$8'0	3 020 \$
olleges/ setitutes	800 1	\$ 7'1	\$ 787 1	1 132	\$9'1	\$9171	1 016	\$9'1	\$ 000 L
səitisrəvin	6141	\$ 2,2	\$ 979 1	1 325	2,2\$	\$ 999 1	1 287	2,3\$	\$9221
sement q etablis-	q,embrnufenrs Nombre	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne	q,embrunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne
edĄ		2002-2003			2003-2004			S004-2005	

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Nota : Le total des emprunteurs par établissement est légèrement supérieur à la somme des emprunteurs ont pu percevoir des prêts pour plus d'un type

d'établissement.

2003-2004 Mobilité des emprunteurs de prêts d'études canadiens – d'une province à l'autre

															f ub : fâng	
340 203	2 056	2 3 2 3	332 794	*	3617	43	017 09	42 953	13 324	168 6	126 456	15 040	18 362	2 730	10164	lsto
526	*	*	246	^	*	36	96	99	*		50		c1			11
924 459	437	803	981 49	*	283	*	999 29	2997	304	262	5 306	121	348	t.	28	3
42 501	273	997	E74 14	*	314	*	9171	36 902	5.5	241	629.	26	_6c	,`	ıŢ.	-1 [1
15 163	97	223	14894	*	72		272	1 832	12 077	526	795		bti			4. 17
6796	07	516	868 6	*	99	*	151	354	192	8 - 83	878	51				MAN,
₱89 69L	1 126	2 706	155 852	*	964 1	*	966	808	.91	tile	.196 6pt	911	č#1.		~21	950
16 902	98	222	15 645	*	299		99	16	SS	50	6.1	3382.	G	IIId'd	et.	1
Z69 91	09	155	16 306	*	881	*	96	140	35	23	727	1.265	101 61	97	C 1,	1 1
388	*	St	155 5	*	35		SP	30		0.	191	65.0	पुरुष	HMUZ	32	} :
11 241	SZ	2 7	697 11	*	97	*	<u>Z</u> t	63	G.	22	390	959	1,0	.a.	184n	3 %
			CANADA	.ON.T	OC	NA	C'-8'	.8JA	SYSK.	NAM	.TMO	8 'N	'3- N	13 d-1	PN 1	Pro viterr. ou rêt a vité cons
	apuow əpuow	siun						ed of the same of								r. ou le consen
Total	enuelliA	-शकाउं	A Company of the Company					Lapin	p asuw	щ_	riani kasla	and makes	4.10	er elden	ett Section Control	

Annee de pret : du 1º aout au 31 junier. • Les totaux inférieurs à 10 ont été supprimés.

ANNEXE G

PRÊTS À TEMPS PLEIN PAR TYPE D'ÉTABLISSEMENT

Prêts à temps plein par type d'établissement

** 1	328 991	\$ 2'779 1	\$ 969 7	340 503	\$ 0'879 1	\$ 776 7	337 256	1 628,8 \$	\$ 628 ₺
	77.21	Su- /	\$ 614 9	38 90	\$8.222	\$ 292.9	37 259	212,9\$	\$9129
., .	z(h).	Strot	\$ 628 t	.13075	\$9709	\$ 997 7	110 226	\$ 0'867	\$ 697 7
×	· ()	Satth	\$ 982 t	009 98.	\$ 9.216	\$ 798 7	087 981	922,8 \$	\$ 898 7
juewes	o'emprunteurs o'emprunteurs	Valeur des prêts ,en M\$)	9: via foliv	d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne	d'emprunteurs d'emprunteurs	Valeur des prêts (en M\$)	Moyenne

52

ANNEXE F

DE PRÊT 2002-2003 ET 2003-2004

2002-2003 Mobilité des emprunteurs de prêts d'études canadiens – d'une province à l'autre

328 991	1 788	7949	321 449	*	3 472	84	581 09	45 649	13 205	284 6	145 605	14 543	18 628	2 642	069 01	Totai
S23	*	11	238	*	*	30	98	84	*	*	50	*	*	*	*	Nλ
266 79	188	888	477 89	*	167	*	57 281	2 631	340	261	2 258	128	328	OL	38	C'-B'
42 052	752	†68	106 07	*	762	*	1721	77998	109	222	724 r	68	698	12	98	.8JA
16 392	07	722	12 125	*	64	*	526	806 L	12 243	222	288	EL	103	*	*	SASK.
0866	68	292	6796	*	23	*	138	323	161	1048	188	91	02	*	*	.NAM
961 871	886	796 2	144 290	*	999 L	*	976	L69	09L	108	139 006	898	900 L	09	122	JNO
62† GL	75	192	15210	*	189	*	29	F8	SO	53	922	016 11	997 L	722	18	N:-B.
916 91	09	275	01991	*	161	*	62	127	28	61	894	1 218	13 765	308	901	ŊÉ.
3 238	12	68	3 187	*	32	*	SP	52	*	٥L	071	424	888	1 923	30	.à9í
12 554	50	67	12 485	*	69	*	7 7	111	61	22	627	188	966	901	10 268	.JNT
	apuow ey susp	ग्रज	CANADA	.ON.T	20	NA · · ·	.eD	ALB.	SPSK.	.NAM	TNO	NB.	N'-Ę'	.∄qí	'7-'N-'1	Prov/terr. où le p a été consenti
IrdoT	erus(liA	-sisiš						sapną	'b saniv	orq					www.	prêt ti

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet.

* Les totaux inférieurs à 10 ont été supprimés.

ANNEXE E

EMPRUNTEURS SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES

Emprunteurs étudiant à temps plein selon le niveau d'études

\$ 628 \$	\$ 8,858 1	337 256	\$ 088 7	1 643,0 \$	340 203	\$ 969 7	\$ 2'449 1	328 991	lsto
\$ 187 4	\$ 1'806	186 646	\$6227	\$ 0'668	511881	\$ 699 7	\$0,128	176 206	stemier cycle
\$ 292 7	\$ 0'889	132 783	\$ 922 7	\$9'299	137 686	¢ 622 \$	\$9'77	139 062	seq frenant pas
\$ 876 9	\$ 8'04	11 905	\$ 469	\$ 7'04	106 -1	\$ 662 9	\$ 8 79	960 U	At A V
\$ 627 9	\$6'91	2 622	\$ 968 9	\$0.91	2 503	\$8189	\$ 2'91	5 638	,6u g v g
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Mombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des préts (en M\$)	Monthe d'emprunteurs	seprend
	200 4 -2002			S003-S004			2002-2003		HEAVY

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Emprunteurs étudiant à temps partiel selon le niveau d'études

¢ oc i i	d of			4 -6					
2 807 1	291	2 572	\$ 229 1	\$ 2.4	2779	\$6791	\$9'7	2772	lsto
\$ 999 1	\$6'1	4111	\$ 829 1	\$6'1	1 183	\$065.	Se.	eres '	e * 20 (e)
\$ 128 L	\$ 9'Z	1 3 2 6	\$ 272 1	\$ 2,5	079.	\$.221	\$978	<u> </u>	and it.
\$ 788 \$	\$ 2,0	92	\$ 990 Z	\$ 1'0	89	\$ 296 -	\$10	75	mx2, 17
\$ 243 \$	\$0'0	*	\$ 480 2	\$0.0	*	\$7.22	son		augu
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Mombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prets (en M\$)	Mombhe share	səpmə,p
	S004-S002			2003-2004			3002-3003		Miveau

· Les totaux inférieurs à dix ont été supprimés.

ANNEXE D

EMPRUNTEURS SELON LE SEXE

Emprunteurs étudiant à temps plein selon le sexe

\$ 628 7	1 628,8 \$	337 256	\$ 830 \$	\$ 0,543 1	340 203	\$ 969 7	\$ 2'tt9 L	328 991	Total
\$ 192 7	\$6'079	134 892	\$ 694 7	\$6'899	137 397	\$ 1797	\$ 7'879	135 401	Rommes
\$ 288 \$	\$6'286	202 364	\$ 228 7	\$ 1'686	202 806	\$ 557 4	\$6,816	193 290	Femmes
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	9X95
	2004-2005			2003-2004			S002-S003		

Année de prêt : du 187 août au 31 juillet.

Emprunteurs étudiant à temps partiel selon le sexe

\$8641	\$9'7	2 572	\$ 449 1	\$ L'\$	2 779	\$6791	\$9'₺	2772	Total
\$ 887 1	\$ 9'1	048	\$ 629 1	\$9'1	868	\$ 789 1	\$9'1	996	Rommes
\$ 908 1	\$ 1,8	1 732	\$ 929 1	3,2,8	1 886	\$ 089 1	\$6'7	908 1	Femmes
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	q,embrunteurs Mombre	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	0000\$
	2004-2005		Date St.	2003-2004			2002-2003		

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

ANNEXE C

EMPRUNTEURS SELON L'ÂGE

Emprunteurs étudiant à temps plein selon l'âge

\$ 628 \$	1 628,8\$	337 256	\$ 088 7	\$ 0,543,0	340 203	\$ 969 7	\$ 2'779 1	328 991	lstoT
\$ 118 8	\$ 9'68Z	691 81	\$ 099 9	\$4.665	287 8t	\$ 927 9	\$1967	11 504	relie sarie
\$ 268 9	\$6,681	36 193	\$ 000 9	\$ 2'961	36 342	\$ 283 \$	\$.861	799 G.	July 18 a
\$ 990 9	\$ 8'209	100 423	\$ 966 7	\$ 0.364	101 66	\$ 698 t	\$91125	690 76	Salesy 1 12
\$ 372 \$	\$ 9'169	171 831	\$ 188 7	\$ 4.269	158 023	\$0127	\$ 9 929	r11 9tt	SciOds la 12 pm
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	q,embruntenrs Nombre	Moyenne	Valeur des préts (en M\$)	Mombre d'emprunteurs	Mcyenne	Valeur des préts (en M\$)	Mombre d emprunteurs	in a market of the
	2004-2005			2003-2004			2002-2003	The second	Mary Mary

Année de prêt : du 1et août au 31 juillet

Emprunteurs étudiant à temps partiel selon l'âge

		7/07		******************	*****		•5	it is be to the	'p ,' ; ···
4002 1	401	0236	2 773 1	5 Z V	6//2	C 640 I	6.0,44	7117	1570.00
₩ 000 F	カコト	128	2 C83 F	891	806	\$ 069 1	\$ 9'1	068	Suid 19 sue U
\$ 106 1	\$ 2'0	368	\$ 889 1	\$ 2'0	868	\$ 829 1	\$20	G,t	\$161,11 ·
\$6221	\$ 1,1	249	1 720\$	\$1.1	199	1 612 \$	SII	400	× # = 11 ·
\$ 092 1	\$ £'↓	117	1 632 \$	\$87	812	\$ 229.	1/5 \$	797	She ale tel.
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des préts (en M\$)	11ombre d emprunteurs	-4
	2004-2002			2003-2004			S002-S003		

PUNEXE B

EMPRUNTEURS SELON L'ÉTAT CIVIL

État civil des emprunteurs étudiant à temps plein

\$ 628 7	\$ 8'829 1	337 256	\$ 028 7	1 643,0 \$	340 203	\$ 969 t	\$ 2,442 1	328 991	lstoT
\$9199	\$ 9'211	826 02	\$9799	\$6,721	22 653	\$ 929 9	123,2 \$	25 092	SantuA
\$ 907 9	\$0'691	31 263	\$ 097 9	\$ 0,581	33 521	\$ 243 \$	\$0'941	32 753	Mariés
\$ 602 7	1 342,3 \$	282 065	\$ 069 7	1 332,1 \$	284 029	\$ 279 7	1 246,5 \$	274 146	Célibataires
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	q,embr.nufenrs Nombre	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	MAC
	2004-2005			2003-2004			2002-2003		1613

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

État civil des emprunteurs étudiant à temps partiel

\$ 864 1	\$9'7	272	\$ ZZ9 L	\$ L 't	2 7 7 9	\$6191	\$ 9'₺	2772	Total
\$ 7 1 2 1	\$9'0	300	\$ 699 1	\$9'0	322	\$ 989 1	\$ 9'0	314	Autres
\$ 076 1	\$6'0	794	\$ 969 1	\$6'0	513	1 723 \$	\$6'0	979	Mariés
\$ 187 1	3,2,\$	018 1	\$ 929 1	\$ 6,6	776 L	\$ 169 1	\$2,6	1 935	Célibataires
Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	Nombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	q,embrunteurs	Moyenne	Valeur des prêts (en M\$)	d'emprunteurs	likia
	2004-2005			S003-S004			2002-2003		IFIJ

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

A BXBNNA

PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Portefeuille des prêts d'études canadiens du 31 mars 2005 au 31 mars 2005 (en \mathbb{M}^4)

	eineseð) letoT fa ságefreg sau	pein é	alasn'u zišnil		segethed zeapsin A		alinen	Tributing and the	
Prêts d'emprunteurs aux études et prêts en cours de remboursement	ne ztêr9 eb sruco fremesrucdmen	stêr9 -nunqme'b xus suvet sebutè	ne stêr9 eb sruco friemesrucidineri	Prêts d'emprun- teurs aux études	enstêre Suivos Triemestuodrien	Prêts -nungrne-b xus suvet ètudes	Prêts en cours de remboursent	Stárg -rungma b xus 2 ruat sabutá	ub əlsb n3 man 16
\$ 2'286 6	\$0,1116	3 856,2 \$	\$ 9'189	2314,3\$	\$ 1'6181	\$ 2.098 *	\$ 7 089	\$ 2 12.1	30,0
10 182,0\$	\$ 6'988 9	\$ 1,348 8	1 247,3 \$	\$ 1,878 \$	\$ 9'729 7	\$ 2788	\$0.418	\$ 8 88	5.6
\$ 9'609 01	\$ 9'279 9	\$ 6,189 8	\$ 2,670 S	\$ 1,688.8	4 162,4\$	\$9.489	\$ 0.388	\$289	rou
\$ 2,823 Of	\$ 9 2 4 6 , 5	\$ 2'920 7	2 602,7 \$	\$ 0.245 8	\$ 8.953 £	\$6'768	\$0785	\$888	700

Source : Bureau du contrôleur, SFA Exercice : du $1^{\rm et}$ avril au $31\,$ mars.

Chapitre 8 Annexes

Engagements
Au 31 mars 2004, les engagements du Ministère pour les marchés conclus avec les fournisseurs de services se terminant le 28 février 2005 totalisaient 76,6 millions de dollars, pour gérer et administrer le PCPE pour les étudiants du niveau postsecondaire.

Dans le cas des prêts directs, le gouvernement est propriétaire des prêts directs, le gouvernement est propriétaire des prêts consentis aux étudiants et doit les inscrire comme des éléments d'actif. Par conséquent, conformément aux principes comptables généralement reconnus, il faut prévoir une certaine telle provision doit être établie durant l'année où les prêts sont consentis, même si les pertes ne peuvent être subies que des années plus tard. Les montants indiqués représentent les dépenses années par rapport aux provisions pour créances irrécouvrables, pour exemption d'intérêts et pour réduction de la dette en cours de remboursement sur les prêts directs.

Versements compensatoires aux provinces et aux territoires non participants
Les provinces et les territoires peuvent choisir de ne pas participer au PCPE. Ces provinces et territoires reçoivent des versements compensatoires qui leur permettent d'assurer les coûts de programmes similiaires d'aide aux étudiants.

Tableau 10 – États financiers consolidés du Programme canadien de prêts aux étudiants – Programmes combinés

	ayı .	Sia	t-noz	900₹-
1	2002-2003	2003-2004	Prévus	sləəA
Siluoid		ojjjim ne)	(\$ əp suc	
evenus Produits de l'intérêt sur les prêts directs	\$6'801	\$ 6,471	\$6'90Z	\$ 9 900
Recouvrement sur les prêts garantis	\$ 1,111	\$6,19	\$ 1,201	\$ 2'92
Recouvrement sur les reprises de prêts	\$ 2'2	\$9'6	\$ t'tl	\$0,11
Total des revenus	222,7 \$	275,2 \$	356,4\$	\$8,616
səsuədə	A (1777)	Φ 7'0 (7	Φ = 0.70	Φ0'010
Palznert eb stnemeiser				
Subventions canadiennes pour études	\$9'79	\$ 8'99	\$ 2'72	\$9'79
stên retiralinimbA				
Frais de recouvrementª	15,8\$	\$ 7'81	\$ 9'81	\$8'71
Frais de la société de services informatiques	\$ 2'17	\$0'17	\$ 9'69	\$0'97
Prime de risque	\$ 0'82	\$ 2'11	\$6'7	\$ 9'9
Stêng eb ezingeA	\$8'9	\$ 6,4	\$ 1'9	\$ 2'\$
Frais d'administration aux provinces et aux territoires	\$ 7'8	\$ 8'8	\$9'6	\$ 7 6
zfêrq səb noitertzinimbe'b zisrt səb lstr	\$ 6,19	\$ 2'64	\$ 2'26	\$6'64
listramemevuog neitiuos ub tūo				
stnaibuts aux étudiants				
^d (A əszsl)) səbut j səl tinshnəq strunqmə xus səil stərətrisis	\$ 9'881	\$9'871	\$ 0,631	\$8'891
Frais d'intérêts liés aux emprunts en cours de remboursement (Classe B) $^{ extsf{D}}$	\$ 6,14	\$ 1'89	\$ 6,811	\$ 9'96
Bonification d'intérêts pendant les études	\$ 8'68	\$ 772	\$ 9'91	\$ 1,81
ztênètni'b notitqməx3	\$9'74	\$ 8'82	\$6'79	\$ 2,89
Réduction de la dette en cours de remboursement	\$ 1/2	\$ 4'01	\$ 7'67	\$172
stêrq əb səsimət tə səəysa aroitsmabbA	\$ 2'07	\$8'78	\$6'97	\$ 7,72
² Səldsrvuocə in econum ables				•••••
Dépenses relatives à la réduction de la dette en cours de remboursement	\$8'01	\$9'11	\$8'11	\$9'11
Dépenses relatives aux créances irrécouvrables	\$ 2'921	\$ 6,591	\$ 15'902	\$ 2'997
Coût total des dépenses liées à l'aide gouvernementale	\$ 0'6Z9	\$ 7'899	\$ 6,669	\$ 2'298
səsnəqəb səb latoT	\$ 2'729	\$ 2'714	\$ 2'908	\$9'900 L
noitatiolexa'b etan etatlue	\$6'197	\$ 0'687	\$ 6'64	\$8'769
Painents aux provinces et aux territoires non participants du	\$ 0'92	\$8'44'8	\$ 0,781	\$ 8'921

a. Ces coûts sont associés aux prêts d'études canadiens directs, mais sont assumés par Développement social Canada (DSC).

Resultats finaux d'exploitation

\$6229

\$9'898

\$ £'999

b. Ces coûts sont associés aux prêts d'études canadiens directs, mais sont assumés par le ministère des Finances.

c. Cela représente les dépenses annuelles relatives aux provisions pour les créances irrécouvrables et, la réduction de la dette en cours de remboursement comme l'exige la comptabilité d'exercice. Les dépenses relatives aux créances irrécouvrables de 2004-2005 incluent un rajustement de 257,1 millions de dollars suivant la révision du taux relatif aux créances irrécouvrables publié par le Bureau de l'actuaire en chet dans le Rapport actuanél sur le Programme canadien de prêts aux étudiants en daite du 31 juilliet relatif aux créances irrécouvrables publié par le Bureau de l'actuaire en chet dans le Rapport actuanél sur le Programme canadien de prêts aux étudiants en daite du 31 juilliet

^{2004.} Ce rajustement est rétroactif au début du régime de financement direct (2000).

d. Depuis 2003-2004, ces données représentent les dépenses annuelles comptabilisées en vertu de la méthode de comptabilité d'exercice plutôt que le montant fotal des versements compensatoires a été de 152,4 millions de dollars.

provinces non participantes. En 2004-2005, le montant total des versements compensatoires a été de 152,4 millions de dollars.

⁴³

ment d'une partie du capital. le gouvernement du Canada dispense l'emprunteur du remboursevertu de la RDR. Pour les prêts consentis après le 1er août 2000, dette de l'emprunteur réduit par le gouvernement du Canada en établissements prêteurs le montant équivalent au principal de la les prêts consentis avant le 1er août 2000, le PCPE verse aux troisième, pour un total de 26 000 \$ de RDR. En ce qui concerne première et la deuxième réduction et jusqu'à 6 000 \$ pour la versés aux emprunteurs admissibles seront de 10 000 \$ pour la une RDR de 20 000 \$. A partir du 1er août 2005, les montants une seconde et une troisième réduction de 5 000 \$ chacune, pour teurs étaient admissibles à une première réduction de 10 000 \$ et d'intérêts ont été épuisées. À partir du 11 mai 2004, les emprunmontant abordable après que toutes les autres mesures d'exemption recouvrer du prêt d'études canadien d'un étudiant admissible à un laquelle le gouvernement du Canada réduit le solde du capital à ADA est une mesure fédérale d'aide au remboursement grâce à les emprunteurs qui éprouvent de graves difficultés financières. La La réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) aide Réduction de la dette en cours de remboursement

Gréances payées et remise de prêts

De la création du programme en 1964 jusqu'au 31 juillet 1995, le
gouvernement du Canada garantisasit entièrement tous les prêts
consentis aux étudiants par les prêteurs privés. Le gouvernement
rembourse aux prêteurs privés tous les prêts qui font l'objet d'un
défaut de paiement (c.-à-d. que les prêteurs réclament tout montant
de capital et d'intérêt qui n'a pas été entièrement remboursé, après
quoi les Services nationaux de recouvrement de Développement
social Canada tentent de recouvrer ces montants⁴²). Les ententes à
entre le 1^{er} soût 1995 et le 31 juillet 2000 dans des circonstances
entre le 1^{er} soût 1995 et le 31 juillet 2000 dans des circonstances
particulières. Ce poste représente les coûts associés à cette garantie.

En vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, le gouvernement assume, dans certaines circonstances, le montant complet du capital non remboursé en plus des intérêts courus si l'emprunteur décède ou s'il devient invalide de façon permanente et qu'il ne peut rembourser s'il devient invalide de façon permanente et qu'il ne peut rembourser le prêt étudiant sans difficultés excessives.

Frans d'interêts lies aux emprunts pendant les études Le capital requis pour offrir des prêts directs est réuni grâce aux activités générales de financement du ministère des Finances. Le coût d'emprunt de ce capital est comptabilisé dans les opérations apparaissant dans les tableaux financiers représentent le coût attribué au PCPE au titre des prêts directs, alors que les emprunteurs sont considérés comme étant aux études.

Frais d'intérêts liés aux emprunts en cours de remboursement Le capital requis pour offrir des prêts directs est réuni grâce aux activités générales de financement du ministère des Finances. Le coût d'emprunt de ce capital est comptabilisé dans les opérations de financement globales du ministère des Finances. Les montants apparaissant dans les tableaux financiers représentent le coût attribué au PCPE pendant que les emprunteurs remboursent leurs prêts d'études canadiens.

Bonification d'intérêts pendant les études Une caractéristique clé de l'aide financière fédérale aux étudiants est que les étudiants emprunteurs ne sont pas tenus de payer les intérêts sur leur prêt étudiant tant qu'ils prousuivent leurs études à plein temps⁴¹ et, dans le cas des prêts négociés avant le 1^{er} août 1993, pendant six mois après avoir terminé leurs études. Dans le cadre des régimes de prêts garantis et à risques partagés, le gouvernement paye les intérêts aux établissements prêteurs au nom de l'étudiant.

Exemption d'intèrêts

On peut fournir de l'side pour couvrir les intérêts du prêt des emprunteurs qui éprouvent des difficultés de remboursement, et ce, sur une période maximale de 54 mois. La transition des prêts garantis et à risques partagés vers les prêts en souffrance du point de l'exemption d'intérêts (EI) pour les prêts en souffrance du point de connexes a été modifiée. En ce qui concerne les prêts consentis avant le 1^{er} soût 2000, le PCPE indemnise les établissements avant le 1^{er} soût 2000, le PCPE indemnise les établissements prêteurs pour les intérêts perdus en leur versant un montant équivalent à celui des prêts consentis prêteurs pour les intérêts consentis prêteurs pour les intérêts consentis après le 1 et soût 2000, on valent à celui des prêts consentis après le 1 et soût 2000, on calcule une dépense relative à l'El stin de compenser l'intérêt couru calcule une dépense relative à l'El stin de compenser l'intérêt couru

sur les prêts directs.

⁽apres le 1* août 1995). Les emprunteurs qui atteignent cette limite pendant qu'ils sont encore aux études doivent commencer à rembourser leur prêt d'études canadien.

42 Depuis le 1* août 2005, l'Agence du revenu du Canada est responsable de ces activités.

des ententes. représente le coût associé à ces services prévus dans le cadre remboursement des prêts une fois les études terminées. Ce poste gestion des prêts pendant que l'emprunteur est aux études et le de services qui administrent le décaissement des prêts directs, la Depuis le 1er mars 2001, le PCPE fait appel à des tiers fournisseurs Frais de la société de services informatiques

En retour, les prêteurs assumaient les risques associés au nonterminent leurs études et commencent à rembourser leur prêt. est habituellement calculée et versée au moment où les étudiants (habituellement la valeur des prêts consentis aux étudiants), et prime de risque s'élevait à 5 % de la valeur des prêts consolidés risques partagés entre le 1er août 1995 et le 31 juillet 2000. La offerte aux établissements prêteurs qui participaient au régime à La prime de risque représente une partie de la rémunération Prime de risque

remboursement de ces prêts.

institution financière participante à la suite d'un recouvrement. Ces montants incluent aussi tout remboursement octroyé à une Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question. solde mensuel moyen des prêts étudiants non remboursés du prêteur. moins 12 mois et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du prêts étudiants qui font l'objet d'un défaut de paiement depuis au établissements prêteurs, le gouvernement acquerra d'un prêteur les Conformément aux dispositions des ententes conclues avec les stand ab asingah

frais d'administration. l'aide fédérale offerte aux étudiants, et touchent en retour des des demandes et à l'évaluation des besoins en ce qui a trait à du PCPE. Ceux-ci administrent les activités liées à la présentation provinces participantes et le Yukon pour faciliter l'administration le gouvernement du Canada a conclu des ententes avec les Conformément à la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, Frais d'administration aux provinces et aux temtoires

Frais de recouvrement

qu'ils n'ont pas été remboursés. humaines et Développement des compétences Canada parce que les tiers fournisseurs de services retournent à Ressources privé ainsi que les prêts directs consentis après le 31 juillet 2000 ment et pour lesquels le gouvernement a remboursé le prêteur garantis et à risques partagés qui font l'objet d'un défaut de paiesouffrance. Les prêts en recouvrement comprennent les prêts vrement privées qui récupèrent les prêts d'études canadiens en Ces montants représentent les frais payés aux agences de recou-

Ententes provisoires

ces ententes provisoires. institutions financières (provisoires) » indiquent les coûts associés à institutions financières (provisoires) » et les « frais de transition aux prêts directs aux étudiants à temps partiel. Les « frais d'intérêts aux été conclue avec la Société canadienne des postes, qui consent des les fonds avancés au nom du gouvernement. Une autre entente a aussi une rémunération sous forme de transaction et l'intérêt sur remboursés ultérieurement aux prêteurs. Ces ententes exigeaient consentis durant la période provisoire. Les 15 % restants ont été a remboursé aux prêteurs 85 % du capital des prêts qu'ils avaient nement jusqu'au 28 février 2001. A ce moment-là, le gouvernement pour étudiants à temps plein directement financés au nom du gouverauparavant des prêts à risques partagés afin de décaisser des prêts ententes provisoires avec des institutions financières qui accordaient Comme nous l'avons vu précédemment, le PCPE a conclu des

un prêt direct. Ces frais, payés mensuellement par le PCPE aux réglées versées aux étudiants à temps plein qui ont contracté Cette dépense représente les frais d'intérêts sur les avances non Frais d'intérêts aux institutions financières (provisoires) :

établissements prêteurs, sont calculés au taux prétérentiel.

fonction des certificats d'admissibilité négociés par l'étudiant. temps partiel durant la période provisoire. Le coût est calculé en postes pour chaque prêt consenti entièrement à un étudiant à également les paiements versés à la Société canadienne des ment prêteur participant. Les frais de transition comprennent consenti entièrement à un étudiant à temps plein par l'établissepar le PCPE pendant la période provisoire pour chaque prêt Cette dépense représente le coût des frais de transaction assumés Frais de transition aux institutions financières (provisoires) :

7. DONNÉES FINANCIERS • Recouvrement sur les prêts garantis : Le gouvernement du

Recouvrement sur les prêts garantis: Le gouvernement du Canada rembourse aux prêteurs privés tous les prêts consentis avant le 1º août 1995 et qui sont en souffrance (c'est-à-dire que les prêteurs réclament tout montant de capital et d'intérêts non remboursé en totalité). Les sommes indiquées dans les tableaux financiers représentent le capital et l'intérêt récupérés sur ces prêts non remboursés.

• Recouvrements sur les risques de prêt: Conformément acquerra aux ententes sur les risques partagés, le gouvernement acquerra des institutions financières participantes les prêts consentis entre le 1^{er} août 1995 et le 31 juillet 2000 qui font l'objet d'un défaut de paiement depuis au moins 12 mois suivant la fin des études et qui, au total, ne sont pas supérieurs à 3 % du solde mensuel moyen des prêts étudiants non remboursés du prêteur. Le montant payé est établi à 5 % de la valeur des prêts en question. Les sommes indiquées dans les tableaux financiers question. Les sommes indiquées dans les tableaux financiers représentent le capital et l'intérêt récupérés sur ces prêts.

Subventions canadiennes pour études améliorent l'accès aux études postsecondaires en offrant une aide financière non rembourétudes postsecondaires en offrant une aide financière non remboursable aux étudiants du niveau postsecondaire ayant des besoins financiers particuliers importants. Cinq subventions sont accordées aux personnes suivantes: 1) étudiants ayant une incapacité permanente pour les aider à payer les frais de scolarité liés à leur état manente pour les aider à payer les frais de scolarité liés à leur état personnes à charge (jusqu'à concurrence de 3 120 \$ par an pour les étudiants à temps plein et de 1 920 \$ pour les étudiants à temps plein et de 1 920 \$ pour les étudiants à concurrence de 3 3 000 \$ par an pour concurrence de 1 200 \$ par année); 4) étudiants des étudiants à temps partiel dans le besoin (jusqu'à études doctorales (jusqu'à concurrence de 3 000 \$ par an pendant trois ans au maximum); 5) étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente (jusqu'à concurrence de 2 000 \$ par an pendant incapacité permanente (jusqu'à concurrence de 2 000 \$ par an pendant incapacité permanente (jusqu'à concurrence de 2 000 \$ par an).

A. TABLEAUX FINANCIERS CONSOLIDÉS RELATIFS AUX PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS³⁹

Towies les donnees de cette section représentent l'exercice 'inancier allant du 1^{er} avril 2004 au 31 mars 2005.

Entité comptable

Les dépenses qui figurent dans les tableaux sont avant tout les dépenses législatives autorisées en vertu de la Loi fédérale sur les prêts aux étudiants et de la Loi fédérale sur l'aide financière par chidisets

Méthode de comptabilité

Les données financières sont préparées conformément aux politiques et aux concepts de comptabilité généralement reconnus au Canada, qui se trouvent dans le Manuel de comptabilité pour le secteur public de l'Institut canadien des comptables agréés.

Politiques comptables particulières

Revenus

Le PCPE dispose de deux sources de revenu : les revenus en intérêts gagnés sur les prêts directs et le remboursement des prêts garantis et le rachat des mauvaises créances. Selon les pratiques comptables du gouvernement du Canada, les revenus des deux sources doivent être crédités au Trésor, lls ne figurent pas avec les dépenses dans les comptes du PCPE, mais ils sont inscrits de les dépenses dans les comptes du PCPE, mais ils sont inscrits de ets dépenses dans les comptes du PCPE, et la sont inscrits de et dépenses dans les comptes du PCPE, et la des comptes de la des sont inscrits de et de des comptes de la des contraines du gouvernement.

• Revenu en intérêts sur les prêts directs: Les étudiants emprunteurs sont tenus de payer des intérêts simples sur leurs prêts études à temps plein. À la fin de leurs études, ils peuvent opter pour un taux d'intérêt variable (taux prétérentiel + 5 %). Les montants figurant dans les tableaux représentent + 5 %). Les montants figurant dans les tableaux représentent l'intérêt couru sur le solde impayé des prêts directs remboursables au gouvernement. Les emprunteurs continuent de payer directement au prêteur privé l'intérêt couru sur les prêts garantis ou à risques partagés.

Approx ministenet sur le rendement 2004-2005 de Ressources humaines et Développement des compétences Canada. On peut consulter ce document au www.tbs-sct.gc.ca/

En panvier 2006, le premier ministre a annoncé la fusion de Ressources humaines et Développement des compétences Canada et de Développement social Canada en une seule organisation : Ressources humaines et Développement social Canada.

Chapitre 7 Données financières

Prévention des cas de défaut de remboursement – le Programme de counseling préconsolidation

les emprunteurs des modalités de remboursement, par exemple, et on leur indiquait les programmes d'aide au remboursement, au besoin.

A la suite du lancement national de ce programme, on a organisé huit groupes de discussion³⁷ à l'échelle du Canada dans le cadre desquels on a rassemblé des emprunteurs qui avaient reçu l'appel téléphonique d'un agent du Programme de counseling préconsolidation. On leur a demandé de donner leur réaction à l'appel ainsi que des suggestions permettant d'améliorer le Programme de counseling préconsolidation.

De manière générale, les emprunteurs ont apprécié recevoir l'appel téléphonique. Les participants ont indiqué que l'appel a permis de confirmer ou de clarifler les renseignements de base au sujet du processus de remboursement des prêts comme le montant des paiements et les dates d'échéance, et qu'on leur a rappelé qu'ils devaient rembourser leur prêt.

En outre, les données du PCPE semblent indiquer que le Programme de counseling préconsolidation a réussi à réduire les taux de défaut de remboursement. En moyenne, le taux de défaut de remboursement dès le premier paiement³⁸ chez de défaut de remboursement dès le premier paiement³⁸ chez de défaut de remprunteurs à risque élevé qui ont reçu un appel était de 50 % moins élevé que celui des emprunteurs à risque élevé au sort lesquels le PCPE n'avait pas communiqué.

Comme une recherche récente l'indique, le manque de sensibilisation des emprunteurs au PCPE influe sur les taux de défaut de remboursement. Par conséquent, le PCPE a mis en place un programme qui vise à s'assurer que les emprunteurs connaissent et comprennent leurs obligations en matière de remboursement et les mesures d'aide au remboursement qui leur sont offertes.

Les recherches ont permis de déterminer que les emprunteurs avaient l'impression qu'ils ne connaissaient pas assez les types d'aide au remboursement qui leur étaient offerts. La plupart des emprunteurs ont reçu les renseignements dans la trousse de consolidation fournie par le PCPE ou en ont entendu parler dans leur entourage. Peu d'emprunteurs savaient qu'ils pouvaient réduire leurs paiements mensuels en prolongeant la prériode de remboursement

Par conséquent, on a lancé le Programme de counseling préconsolidation afin d'aider les emprunteurs qui sont sur le point de commencer à rembourser leurs prêts d'études canadiens. Dans le cadre de ce projet pilote, le CSNPE a communiqué avec les emprunteurs dont le risque de défaut était moyen ou savec les emprunteurs dont le risque de défaut était moyen ou la date d'échéance de leur premier paiement. On leur a alors la date d'échéance de leur premier paiement. On leur a alors offert une séance de counseling par téléphone, On informait

Le secteur bancaire utilise les défauts de remboursement dès le premier paiement comme un très bon prédicteur des défauts de remboursement éventuels.

Tableau 9 – Taux de défaut de remboursement des prêts d'études directs sur une période de trois ans

Établissement privé	% t 'Z9	% 6'9₺	% E'8t⁄	% L'97
əgálloƏ	% 9'68	% Z'6Z	% t'tE	% 9'9Z
Université	% l'9Z	% †'81	22,8 %	% £'81
Type d'établissement	2001-2002	Z00Z-Z003	2003-2004 P	2004-2005 Pr
SASK.	% ⊅'8€	35'2 %	% E,1E	% 6'6Z
. <u>3</u> qí	32,2 %	% 6,82	% 9'97	% 1 '61
JNO	% L'GE	% 9'27	% 9'67	% Þ'ZZ
, <u>`</u> jN	% 7'07	36,2%	% 9'98	% 6'82
.JNT	% 8'97	\$55°¢ %	22,5 %	% 9'8Z
И:-В:	% 8'68	S2'4 %	73'9 %	Se'92 %
.NAM	% L'LÞ	% 9'08	% Þ'ÞE	% Z'6Z
C'-B'	% E'0t	35,6 %	34,4 %	% 9.72
ALB.	% 7'78	72'9 %	86'87	8,22
САИАDA	% 2'28	% Հ'87	% ⊅'0€	% 7 °92
Province/territoire	S001-S00S	\$00 5 -\$003	2003-2004 P	79 2004-2005 Pr

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

P = Préliminaire Pr = Prévu

2. Le taux de défaut sur trois ans est défini comme étant le rapport entre le monitant cumulatif de tous les prêts en souffrance pendant la période englobant l'année de consolidés au cours de l'année. et les deux années de prêt suivantes et le monitant total de tous les prêts consolidés au cours de l'année. 1. On estime qu'il y a défaut de remboursement lorsqu'il y a un retard de plus de 270 jours dans le cas du régime de prêts directs.

3. En août 2003, le plan de paiement préautorisé automatique a été arrêté temporairement pour des raisons juridiques. Cette situation a entraîné un taux de défaut plus élevé que la normale pour les emprunteurs dont le prêt a été consolidé durant l'année 2003-2004, comme l'a noté le rapport actuariel au 31 juillet 2004.

remboursement. en cours de remboursement peuvent contribuer au défaut de nombreux problèmes auxquels sont confrontés les emprunteurs Le PCPE a réalisé des enquêtes³⁶ qui laissent entendre que de

paiement mensuel à effectuer pour tous leurs prêts étudiants. demande de prêt. Par conséquent, ils croyaient qu'ils n'avaient qu'un erminologie était trompeuse puisqu'ils ont seulement présenté une sion organisés par le PCPE, des emprunteurs ont indiqué que cette garanti ou à risques partagés. Dans le cadre de groupes de discusprovinciaux des provinces non intégrées ou les prêts du régime chaque année d'études. La consolidation n'inclut pas les prêts canadiens directs (y compris les prêts des provinces intégrées) pour consolidation renvoie à la réunion de l'ensemble des prêts d'études Cependant, selon la terminologie des prêts d'études canadiens, la puisque selon cette terminologie, ils ont un montant dû « consolidé ». le cadre du programme peuvent de plus confondre les emprunteurs, programmes de prêts étudiants provinciaux. Les termes utilisés dans d'études canadiens (garantis, à risques partagés et directs) et des qu'un emprunteur ait des prêts étudiants des trois régimes de prêts ment à la complexité du programme de prêts étudiants. Il est possible Premièrement, on peut attribuer les difficultés liées au rembourse-

une demande pour obtenir une de ces mesures. mesures disaient souvent qu'ils avaient de la difficulté à présenter remboursement. En outre, les emprunteurs qui connaissaient ces auraient pu, peut-être, réduire le nombre de cas de défaut de aider s'ils avaient de la difficulté à rembourser leurs prêts et qui dette en cours de remboursement, mesures qui auraient pu les révision des conditions, l'exemption d'intérêts et la réduction de la sance limitée des mesures d'aide au remboursement comme la De plus, on a déterminé que les emprunteurs avaient une connais-

manquè à leur obligation de rembourser. ont continué d'avoir des difficultés financières, et ils ont finalement croyaient pas que le PCPE était là pour les aider. Par conséquent, ils ils avaient de la difficulté à faire leurs paiements parce qu'ils ne Certains emprunteurs hésitaient à communiquer avec le PCPE quand

ment. Voici un exemple de recherche que réalise le PCPE: des emprunteurs et de diminuer les taux de défaut de remboursecernés dans le cadre de la recherche afin d'améliorer l'expérience Le PCPE s'attaque actuellement aux problèmes de communication

CANADIENS DES PRETS D'ETUDES D. DEFAUT DE REMBOURSEMENT

trois ans des prêts directs. ont été remplacés par un taux de défaut de remboursement sur est devenu désuet durant l'année de prêt 2004-2005, et ces taux les prêts garantis, les prêts à risques partagés et les prêts directs) calcul des taux de défaut de remboursement regroupés (qui incluent pour obtenir des précisions sur les régimes. Par conséquent, le tagés sont devenues insuffisantes. Veuillez consulter la section 2A sur le régime de prêts garantis et le régime de prêts à risques para augmenté dans le portefeuille de remboursement, les données des prêts accordés dans le cadre du régime de financement direct diminué dans le portefeuille de remboursement. Tandis que la valeur garantis et du régime à risques partagés, leur valeur a grandement Puisqu'on n'accorde plus de prêts dans le cadre du régime de prêts

l'intégrité et de la responsabilisation du Programme. de remboursement fait partie de l'amélioration du rendement, de La capacité du PCPE de diminuer le nombre d'emprunteurs en défaut

une période de trois ans Taux de défaut de remboursement des prêts directs sur

cent quand l'emprunteur est en défaut de remboursement. suivant la consolidation. Les activités de recouvrement commenmanquent à leur obligation de rembourser dans les trois années du fait que la plupart des emprunteurs défaillants (plus de 75 %) de dix ans), le choix d'utiliser les trois dernières années découle quand durant la période de remboursement (qui est habituellement Même si le défaut de remboursement peut avoir lieu n'importe être en défaut lorsque les paiements sont en retard de 270 jours. Les prets d'études canadiens à financement direct sont présumés

défaut de remboursement prévu le plus bas (22,4 %). ab xust el blus élevé (29,9 %) tandis que l'Ontario avait le taux de en Saskatchewan qu'on prévoyait le taux de défaut de remboursede 5 % depuis l'année de prêt 2003-2004. En 2004-2005, c'est prêt 2004-2005 était de 25,4 %. Cela représente une diminution prévu des prêts directs à l'échelle canadienne durant l'année de Le tableau 9 indique que le taux de défaut de remboursement

pour ceux qui fréquentaient un établissement privé, de 45,1 %. de 18,3 %, pour ceux qui fréquentaient un collège, de 25,5 %, et prévus pour les emprunteurs qui fréquentaient l'université étaient les types d'établissement. Les taux de défaut de remboursement Les taux de défaut de remboursement prévus ont diminué pour tous

Ciblétudes

Afin de sensibiliser les étudiants au PCPE et de respecter un engagement envers l'excellence du service à la clientèle, le PCPE vise à utiliser à leur plein potentiel les technologies de l'information et les services en ligne lorsque vient le temps de concevoir et d'exécuter son programme. Un élément central de cet engagement d'exécuter son programme. Un élément central de cet engagement est les site Web de Ciblétudes (www.cibletudes.ca). Ce site est un guichet unique en ligne regroupant les renseignements et les outils de planification interactifs permettant aux Canadiens d'axplorer les occasions d'apprentissage et d'études, d'élaborer des stratégies en mâtière d'axpprentissage et de créer des plans financiers leur permettant d'atteindre leurs objectifs. Par le truchement du site en mâtière d'atteindre leurs objectifs. Par le truchement du site et éventuels des outils et des renseignements qui les aident à présentier des outils et des renseignements qui les aident à présentier des outils et des renseignements qui les aident à présentier des outils et des renseignements qui les aident à présentier des outils et des renseignements qui les aident à présentier des outils et des renseignements qui les sident à présentier des outils et des renseignements qui les sident à présentier des outils et des renseignements qui les sident à présentier des outils et des renseignements qui les sident à présentier des outils et des renseignements qui les sident à présentier des demandes de prése étudismes à obtenir des préses

En 2004-2005, on a organisé diverses activités afin d'encourager le public cible du PCPE à visiter le site Internet et à utiliser les services Ciblétudes. Afin d'y arriver, on a présenté le site à 17 événements nationaux liés à l'éducation, et on a distribué environ 50 000 documents portant sur Ciblétudes dans plus de 3 000 écoles secondaires à l'échelle canadienne. De plus, on a reçu plus de 3 000 demandes de renseignements par le truchereçu plus de 3 000 demandes de renseignements par le truchement du lien « Contactes-nous » (info@canlearn.ca), demandes auxquelles on a répondu.

Au total, 1 385 892 personnes ont visité le site Web de Ciblétudes, et 187 701 personnes ont accédé au volet CSNPE du site s'adressant spécialement aux emprunteurs. De ce nombre, 171 656 étaient des emprunteurs fréquentant des établissements d'enseignement publics, et 16 045 étaient des emprunteurs fréquentant des établissements privés.

Un sondage ciblant l'ensemble des jeunes a permis de découvrir que 49 % avaient tenté d'obtenir des renseignements sur les études postsecondaires dans la demière année. Quarante-quatre pour cent les études postsecondaires. De ce nombre, 11 % avaient visité le site Web de Ciblétudes ou du CSNPE, et 22 % avaient visité un site Web provincial⁹⁵.

En 2004-2005, sept emprunteurs sur dix ont indiqué qu'ils étaient, de manière générale, satisfaits de la qualité du service qu'ils avaient reçu à l'égard de leur prêt d'études canadien, une augmentation de sept points depuis l'année précédente. Seulement un emprunteur sur dix se disait insatisfait, et les autres n'étaient ni satisfaits ni insatisfaits. L'augmentation du niveau de satisfaction résulte d'une amélioration de la satisfaction parmi les emprunteurs aux études (une hausse de 17 points, pour un taux de 76 %), mais le taux de satisfaction des emprunteurs en remboursement ou des emprunteurs en délai de grâce est resté stable (64 %).

Un important prédicteur de la satisfaction consiste à savoir si les emprunteurs ont reçu leur paiement à temps pour acquitter leurs droits de scolarité sans payer de pénalité. Les emprunteurs qui ont reçu leur prêt à temps étaient deux fois plus susceptibles de dire reçu leur prêt à temps étaient deux fois plus susceptibles de dire qu'ils étaient satisfaits du temps d'attente pour recevoir leur prêt.

En moyenne, les emprunteurs ont fait parvenir leur demande de prêt cinq semaines avant leur première journée de cours. La majorité ont reçu leur prêt à temps pour payer leurs frais de scolarité sans pas envoyé leur demande plus tôt que ceux qui n'ont pas reçu leur paiement à temps.

C. SENSIBILISATION ACCRUE

Connaissance du PCPE

Afin que le PCPE puisse favoriser l'accès aux études postsecondaires, les jeunes doivent connaître les programmes et services qui peuvent les aider à payer leurs études.

Lors d'une enquête que le PCPE a menée auprés de jeunes âgés de 17 à 30 ans³⁴, on a posé diverses questions aux répondants concernant leur connaissance du PCPE. Le sondage a permis d'en arriver aux conclusions suivantes :

- au total, 62 % des répondants connaissaient le PCPE ou le programme de prêts intégré fédéral-provincial;
- des répondants qui connaissaient le PCPE, 51 % ont indiqué qu'ils connaissaient, dans une certaine mesure, les rouages du Programme.

³³ Environics Research Group, 2005 Canada Student Loans Program 2005 Client Research (31 mars 2005).

³⁴ Createc+, Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey.

³⁵ Createc +. Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (juin 2005).

6. RÉSULTATS DU PROGRAMME

- Un total de 57 % des bénéficiaires de ces prêts étudiants ne se seraient pas inscrits *cette* année (année sur laquelle porte le rapport) n'eût été d'un prêt étudiant. De ce nombre, 33 % auraient retardé leurs études, et 24 % les auraient tout simplement arrêtées s'ils n'avaient pas reçu un prêt.
- Les autres 43 % se seraient inscrits quand même, sans prêt étudiant. De ce nombre, 56 % auraient modifié leurs plans en réduisant le nombre de cours auivis, en changeant d'établissement d'enseignement ou en trouvant un emploi.
- Un total de 24 % d'étudiants qui ont présenté une demande de prêt, mais qui n'étaient pas admissibles ont dû 1) rédulire le nombre de cours suivis (13 %), 2) étudier à temps partiel plutôt qu'à temps plein ou 3) changer d'établissement d'enseignement ou de programme d'études (3 %).

L'aide financière aux étudiants financée par le gouvernement arrive au troisième rang des sources de financement des étudiants au niveau postsecondaire, tout de suite après les revenus personnels ou d'emploi et l'argent de membres de leur famille ou d'amis.
Cependant, les prêts étudiants du gouvernement étaient la source de financement la plus importante des détenteurs de prêts. Vingt pour cent (20 %) des étudiants s'appuyaient beaucoup sur ces prêts, et 15 % ont affirmé qu'il s'agissait de leur principale source de financement. Pour sept détenteurs de prêts étudiants sur dix, ces prêts étaient leur principale source de financement.

Des personnes qui n'étaient pas inscrites dans des établissements d'enseignement postsecondaire, 12 % ont indiqué que l'incapacité de recevoir un prêt étudiant gouvernemental avait été un obstacle à leur inscription dans un programme d'études postsecondaires.

B. EXPÉRIENCE DE PRÊT POSITIVE

Afin de rendre l'expérience de prêt positive, le PCPE réalise un sondage annuel auprès des emprunteurs afin d'évaluer leur expérience de prêt et leur niveau de satisfaction.

- Jusqu'ici, on a, dans le cadre du rapport, examiné les principales activités du PCPE comme l'administration des prêts et des subventions et la gestion du processus de remboursement des prêts. Les objectifs du PCPE vont plus loin que ces deux principales activités. Le nouveau régime de financement direct des prêts a activités.
- Réaliser l'engagement du gouvernement en matière
 Handagement et matière
- Faire de l'expérience de prêt une expérience positive;
- Augmenter la sensibilisation; et
- Contrôler le rendement, l'intégrité et la responsabilisation.

Certains résultats du programme nous permettent de mesurer ces objectifs : le nombre de jeunes Canadiens qui ont recours au PCPE, les répercussions du refus d'octroyer un prêt étudiant, la satisfaction des emprunteurs à l'égard de leur expérience de prêt, la connaissance du PCPE et de Ciblétudes et, finalement, la réduction du taux de défaut de remboursement.

A. ENGAGEMENT ENVERS

Afin de mesurer l'engagement du gouvernement en matière d'accessibilité, le PCPE a mené une enquête de suivi auprès de jeunes âgés de 17 à 30 ans qui se sont ou non inscrits à des études postsecondaires³¹. Ce sondage a permis au PCPE de mieux comprendre les obstacles possibles auxquels les étudiants sont confrontés quand ils tentent de s'inscrire dans un établissement d'enseignement postsecondaire et de déterminer si ment d'enseignement postsecondaire et de déterminer si l'inaccessibilité à l'aide financière aux étudiants est l'un de ces l'inaccessibilité à l'aide financière aux étudiants est l'un de ces obstacles. Le sondage de 2004-2005 a permis d'en arriver aux obstacles. Le sondage de 2004-2005 a permis d'en arriver aux

 Un total de 21 % des jeunes actuellement inscrits dans un programme d'études postsecondaires ont reçu des prêts étudiants du gouvernement³² durant l'année d'études en cours.

Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (Juin 2005).

c Les prêts étudiants du gouvernement renvoient aux prêts étudiants des gouvernements fédéral, provinciaux et territoriaux.

Chapitre 6 Résultats du programme

admissibles. Les emprunteurs perçus comme ayant des difficultés financières extrêmes (c.-à-d. que leur revenu était bien en deçà du seuil d'admissibilité) n'utilisaient pas l'exemption d'intérêts plus que les autres. Même si les emprunteurs bénéficiant de l'aide sociale étaient à peu près tous admissibles, leur taux d'utilisation était seulement de 36 %. Et, sinalement, les emprunteurs de familles nombreuses étaient finalement, les emprunteurs de tamilles nombreuses étaient recours à l'exemption d'intérêts.

de 39 %), ceux qui étaient dans le quartile le moins élevé au moment du début de leur période de remboursement (taux d'utilisation de 30 %), ceux venant de familles nombreuses (taux d'utilisation de 35 %) et ceux qui en étaient au moins à leur quatrième année de remboursement (taux d'utilisation de 35 %).

Pau l'apparte les variations relatives à l'utilisation de l'exemption d'intérêts, les taux d'utilisation étaient quand même assez bas par rapport au nombre de personnes qui semblaient

Recours à l'exemption d'intérêts

avoir recours. Le faible recours à l'exemption d'intérête parmi ceux qui sont admissibles indique que d'autres facteurs que les cettères du programme, comme les seuils de revenu, influent sur l'utilisation de l'exemption d'intérêts. D'autres recherches menées par le PCPE³⁰ ont permis de découvrir que ces facteurs incluent le manque d'information a'intérêts, be manque d'information son fonctionnement et la réticence le manque d'information son fonctionnement et la réticence à entreprendre le processus de demande. En outre, la récherche à indiqué que certaines personnes ayant présenté une demande a indiqué que certaines personnes ayant présenté une demande certaines de demande et par conséquent, ne l'ont pas reçue.

Environ les trois quarts des emprunteurs qui ont utilisé l'exemption d'intérêts pour la première fois l'ont fait dans la première année et demie suivant le début du remboursement; cepenprêt. La majorité des emprunteurs qui l'ont utilisée y ont eu recours dans la première phase du remboursement; cependant, certaines personnes qui l'ont utilisée plus tard dans le processus de remboursement n'y ont pas nécessairement eu recours durant leur première année d'admissibilité. En fait, il recours durant leur première année d'admissibilité. En fait, il samble qu'une partie importante des emprunteurs étaient admissibles à l'exemption d'intérêts avant l'année où ils en ont finalement profité.

Malgré le fait que certains types d'emprunteurs ont peu utilisé l'exemption d'intérêts, certains autres types d'emprunteurs qui y sont admissibles présentaient des taux d'utilisation plus élevés. Par exemple, les emprunteurs des provinces de sation) étaient plus ausceptibles d'utiliser l'exemption d'intérêts. De plus, les emprunteurs qui en étaient à leurs 24 premiers mois de remboursement (56 % d'utilisetion) et les emprunteurs dui en étaient à leurs 24 premiers mois de remboursement (56 % d'utilisetion) et les emprunteurs des groupes d'âge plus élevés (57 %) étaient aussi plus succeptibles de l'utiliser.

Les types d'emprunteurs admissibles les moins susceptibles d'utiliser l'exemption d'intérêts étaient ceux bénéficiant de l'aide sociale (taux d'utilisation de 36 %), ceux provenant des régions rurales (taux d'utilisation de 39 %), ceux dont le revenu des parents était dans le quartile le plus élevé (taux d'utilisation

L'exemption d'intérêts est la plus utilisée des options de gestion de la dette prévues par le PCPE. Par conséquent, il est important de bien comprendre les emprunteurs qui ont recours à l'exemption d'intérêts ainsi que les emprunteurs qui sont admissibles mais qui ne l'utilisent pas. Le PCPE a évalué dans quelle mesure le programme d'exemption d'intérêts rejoint teurs qui remboursaient leur prêt en 2000²⁹ et a permis de mesurer le nombre d'entre eux qui étaient admissibles à aussi tenté de déterminer le rapport entre les caractéristiques sons préte, mais qui ne l'utilisaient pas. L'étude a socioéconomiques et les caractéristiques socioéconomiques et les caractéristiques recipient part, et le recours à l'exemption d'intérêts eux prêts, d'une part, et le recours à l'exemption d'intérêts et l'admissibilité à cette mesure de gestion de la dette, d'autre part.

L'exemption d'intérêts n'offre pas seulement une side à court terme aux personnes qui éprouvent des difficultés financières; cette mesure peut aussi prévenir l'aversion au prêt découlant de la peur de ne pas être en mesure de le rembourser. Par exemple, si les emprunteurs connaissent l'existence de ce programme, cela peut les rassurer puisqu'ils savent que des mesures sont en place pour alléger le fardeau du remboursement de leur prêt et, par conséquent, des possibles difficultés financières.

Grâce à un rapprochement approuvé entre des données fiscales de Statistique Canada et les données administratives du PCPE, on a pu comparer le revenu de chacun des emprunteurs au revenu nécessaire pour être admissible au programme d'exemption d'intérêts. Grâce à ce rapprochement, on a déterminé qu'en 2000, environ 35 % des emprunteurs qui remboursaient leur prêt étaient admissibles à l'exemption d'intérêts. Cependant, seulement 45 % des emprunteurs admissibles ont utilisé le programme d'exemption d'intérêts. C'est pourquoi le taux d'utilisation général de ce programme par les emprunteurs en d'utilisation général de ce programme par les emprunteurs en remboursement admissibles était de 16 %.

Le comportement et les gestes de l'emprunteur déterminent en partie s'il utilisera l'exemption d'intérêts. Pour les emprunteurs qui y sont admissibles, il serait désavantageux de ne pas y

Programme canadien de prêts aux étudiants, Aide au remboursement des prêts étudiants du Canada : les gens qui se prévalent du Programme d'exemption d'intérêts et ceux qui ne l'utilisent pas (2006).

³⁰ Sage Research Corporation, Qualitative Research: Pre-Consolidation Early Contact Project (31 mars 2005).

et 6 000 \$ respectivement. réductions de la dette seront augmentées à 10 000 \$, 10 000 \$ réduction du principal de son prêt. A partir du 1er août 2005, ces puisse présenter une deuxième et une troisième demandes de doivent s'écouler entre les réductions avant qu'un emprunteur ficultés financières après la réduction initiale. Au moins 12 mois Offertes à un emprunteur qui est toujours aux prises avec des difsupplémentaires pouvant atteindre 5 000 \$ chacune peuvent être d'un montant pouvant atteindre 10 000 \$. Deux autres réductions

quelques années avant que le programme ne se stabilise. on prévoit que ce taux d'augmentation se poursuivra pendant programme relativement nouveau, comme l'est aussi la RDR, utiliser pleinement la RDR. Puisque l'exemption d'intérêts est un et, par conséquent, les emprunteurs commencent désormais à utilisé la totalité de leur période d'exemption d'intérêts (cinq ans) emprunteurs ne peuvent avoir recours à la RDR qu'après avoir tées à la RDR qui sont entrées en vigueur en mai 2004. Les 5 029 personnes en 2004-2005) découle d'améliorations apporbénéficiaires d'une RDR (de 1 952 personnes en 2003-2004 à 36,1 millions de dollars (tableau 8). L'augmentation du nombre de d'études canadiens ont bénéficié de la RDR pour un coût total de Durant l'année de prêt 2004-2005, 5 029 emprunteurs de prêts

de remboursement Tableau 8 - Réduction de la dette en cours

Montants de la RDR (en M\$)	earisioilena AOA el ab	əşnnA Târq əb
\$9'8	1 223	2002-2003
\$6'6	7 962	2003-2004
\$ 1'98	620 9	2004-2005
***************************************		10 304 1 10

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

type d'établissement Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le

des établissements privés représentaient quant à eux 21,1 %. and the first of the exemption d'interêts, et ceux fréquentant emprunteurs fréquentant un collège représentaient 36,9 % de tous d'une exemption d'intérêts fréquentaient l'université (45 017). Les Durant l'année de prêt 2004-2005, 41,6 % de tous les bénéficiaires

Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe

représentaient 35,7 % des bénéficiaires (annexe J). exemption d'intérêts était de 64,1 %, tandis que les hommes En 2004-2005, la proportion de femmes bénéficiaires d'une

de prêt 2003-2004. marue troupe d'âge est reste stable en comparaison avec l'année des emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts dans bénéficiaires d'une exemption d'intérêts (29,9 %). Le pourcentage de 22 à 25 ans étaient le deuxième groupe comptant le plus de d'une exemption d'intérêts) (annexe d). Les emprunteurs âgés plus bénéficié d'exemptions d'intérêts (36,9 % des bénéficiaires Les emprunteurs âgés de 30 ans et plus sont ceux qui ont le Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge

COURS DE REMBOURSEMENT C. REDUCTION DE LA DETTE EN

uttrinite a rembourser leur prêt d'etudes canadien. exemption d'intérêts et qui continuent à avoir énormément de boursement (RDR) pour aider les emprunteurs qui ont utilisé leur En 1998, on a instauré la réduction de la dette en cours de rem-

S'ils sont admissibles, les emprunteurs peuvent voir leur prêt réduit chaque mois à un niveau abordable, en fonction de leur revenu. en requision agalement le montant qu'ils doivent rembourser (jusqu'à 50 % du principal, pour un maximum de 10 000 \$) tout La RDR permet de réduire le capital de leur prêt d'études canadien

en son nom. Les emprunteurs peuvent faire une demande pour une période de 30 mois d'exemption d'intérêts au maximum à n'importe quel moment de la période de remboursement de leur prêt. De plus, les emprunteurs qui utilisent les 30 mois d'exemption d'intérêts peuvent être admissibles à 24 mois supplémentaires d'exemption d'intérêts dans les cinq années suivant la fin de leurs études.

Le nombre de bénéficiaires d'une exemption d'intérêts a continué à diminuer, passant de 117 520 en 2003-2004 à 108 188 en 2004-2005 (**tableau 7**).

Les coûts liés à l'exemption d'intérêts ont aussi diminué, passant de 71,6 millions²⁸ de dollars en 2003-2004 à 64,8 millions de dollars durant l'année de prêt 2004-2005 **(tableau 7**).

Tableau 7 – Exemption d'intérêts

128 236 71,2 \$	3003 3003
\$ 9.17 028 711	2002-2003
A -1	2003-2004
\$8'+9 881 801	2004-2005

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Endettement selon le sexe et le type d'établissement Paner et le type d'établissement par les leurs entre de 2 kook traisierele serment sel enrevorm n'a

En moyenne, les femmes devaient 494 \$ de plus que les hommes à la fin de leurs études postsecondaires. Cependant, le montant moyen dû a augmenté pour les hommes et pour les femmes depuis l'année de prêt 2003-2004. Les femmes devaient 11 257 \$, et les hommes, 10 763 \$, une augmentation de 445 \$ et de 371 \$ les hommes, 10 763 \$, une augmentation de 445 \$ et de 371 \$ les hommes.

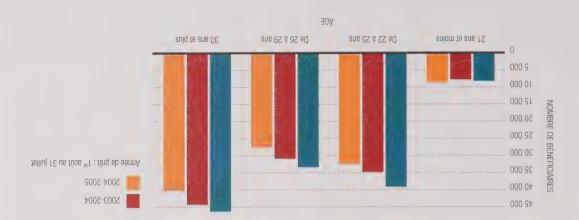
Dans le même ordre d'idées, les femmes qui fréquentaient une université ou un collège durant l'année de prêt 2004-2005 devaient plus que les hommes. Les emprunteuses fréquentant l'université devaient 608 \$ de plus que les hommes, et les emprunteuses fréquentant un collège, 1 208 \$ de plus.

Cependant, en 2004-2005, les hommes fréquentant des établissements privés devaient 512 \$ de plus que les femmes.

B. EXEMPTION D'INTÉRÊTS

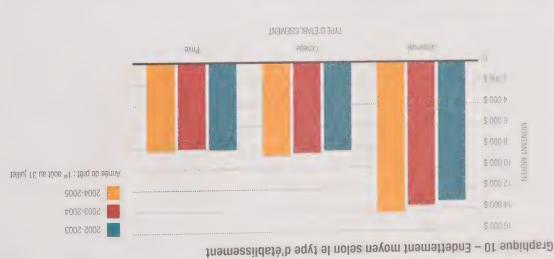
L'exemption d'intérêts est un outil de gestion de la dette qui accorde un allègement à court terme aux emprunteurs qui éprouvent des difficultés temporaires à rembourser leur prêt d'études canadien. Les emprunteurs qui bénéficient d'une exemption d'intérêts ne sont pas tenus de faire de paiements sur le capital ou les intérêts ne prêt d'études canadien pour une période de six mois. Les intérêts ne s'accumulent pas sur le prêt pendant que l'emprunteur bénéficie de s'accumulent pas sur le prêt pendant que l'emprunteur bénéficie de l'exemption puisque le gouvernement du Canada paie les intérêts

Graphique 12 - Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge

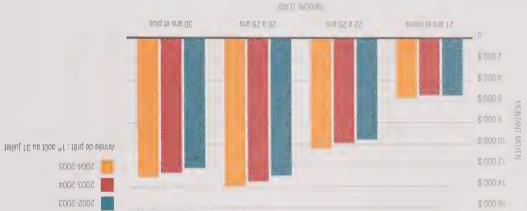


Les montants relatifs à l'exemption d'intérêts peuvent être différents de ceux figurant dans le rapport annuel de 2003-2004 puisqu'ils ont fait l'objet d'une mise à jour du Bureau du contrôleur.

2004-2005 2003-2004



Graphique 11 - Endettement moyen selon le groupe d'age



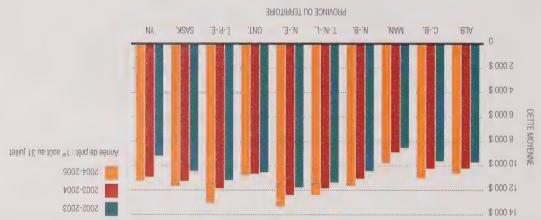
On trouvera des précisions sur l'endettement à l'annexe l. 10 439 \$, par comparaison avec la moyenne nationale de 11 051 \$. celle des emprunteurs de 22 à 25 ans en remboursement était de des emprunteurs de 21 ans et moins était de 5 704 \$, et que 29 ans (14 010 \$). Le graphique 11 montre que la dette moyenne était légèrement moins élevé que celui des emprunteurs de 26 à montant de la dette des emprunteurs de 30 ans et plus (13 055 \$) Comparé à tous les emprunteurs classés selon leur groupe d'âge, le

grammes offerts par les établissements privés sont plus courts. fréquenté l'université ou un collège. Cela est dû au fait que les promoment du remboursement (8 331 \$) que les emprunteurs ayant qu'ils étaient aux études (5 715 \$ par année), ils devaient moins au établissements privés recevaient le prêt annuel le plus élevé pendant de 26 à 29 ans était la plus élevée. Même si les emprunteurs des des emprunteurs fréquentant des établissements privés et âgés 8 331 \$ en 2004-2005 (annexe I). En outre, à 9 970 \$, la dette privé a augmenté de 200 \$, passant de 8 131 \$ en 2003-2004, à La dette moyenne des emprunteurs fréquentant un établissement

Graphique 8 – Endettement des emprunteurs de prêts d'études canadiens



Graphique 9 - Endettement moyen selon la province ou le territoire au moment de la consolidation



L'endettement des emprunteurs qui fréquentaient le collège s'élevait en moyenne à $8\,845\,$ soit 2 206 \$ de moins que la moyenne nationale de tous les emprunteurs. Cependant, ils devaient plus (247 \$) que durant l'année de prêt 2003-2004. Les emprunteurs fréquentant le collège et âgés de 26 à 29 ans devaient le plus dans leur catégorie à la fin de leurs études (11 412 \$).

Endettement selon le type d'établissement et l'âge Durant l'année de prêt 2004-2005, les emprunteurs fréquentant l'université devaient en moyenne 14 342 \$ à la fin de leurs études, soit 3 291 \$ de plus que la moyenne nationale générale de 11 051 \$ (graphique 10). Le montant moyen dû par les emprunteurs fréquentant l'université a augmenté de 671 \$ depuis l'année de prêt 2003-2004. Les emprunteurs fréquentant l'université âgés de plus de 30 ans devaient plus que toutes les autres catégories d'âge au moment d'entreprendre le remboursement (18 661 \$).

5. GESTION DU REMBOURSEMENT DU PRÊT

cours de remboursement aide ceux qui ont déjà utilisé les périodes d'exemption d'intérêts auxquelles ils avaient droit en réduisant le montant total dû de leur prêt.

Dans la présente section, il est question premièrement du portrait des emprunteurs en période de remboursement et, deuxièmement, de l'utilisation des mesures de gestion de la dette.

A. ENDETTEMENT DES TITULAIRES DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

L'endettement correspond au montant qu'un emprunteur doit au PCPE au début de sa période de remboursement. Il convient de signaler que le montant dû par les emprunteurs reflète seulement la portion fédérale de leur prêt étudiant direct. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts étudiants provinciaux ainsi que des peuvent aussi avoir des prêts étudiants provinciaux ainsi que des prêts du régime garanti ou du régime à risques partagés.

Durant l'année de prêt 2004-2005, les emprunteurs devaient au PCPE, en moyenne, 11 051 \$ à la fin de leurs études. Ce montant était plus élevé de 423 \$ que le montant du en 2003-2004. Environ 43 % des emprunteurs en remboursement devaient plus de 10 000 \$ au PCPE durant l'année de prêt 2004-2005 (**graphique 8**). On trouvera des renseignements plus détaillés à l'**annexe I**.

Endettement selon la province ou le territoire

Durant l'année de prêt 2004-2005, le montant moyen dû à la fin des études a augmenté dans toutes les provinces et les territoires participants. Le graphique 9 indique que les emprunteurs du Manitoba doivent le moins au moment de la consolidation²⁷ (9 755 \$), tandis que les emprunteurs de la Nouvelle-Écosse doivent le plus à la consolidation (13 311 \$). C'est à l'Île-du-Prince-Édouard et en Mouvelle-Écosse que les augmentations les plus importantes du montant dû ont eu lieu (1 187 \$ et 926 \$, respectivement). L'Ontario et l'Alberta présentaient les augmentations les moins importantes et l'Alberta présentaient les augmentations les moins importantes avec 137 \$ et 396 \$ respectivement (annexe I).

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) tente de rendre le processus de remboursement des prêts le plus simple possible et, par conséquent, offre des mesures de gestion de la dette qui permettent d'alléger le fardeau du remboursement.

Une fois que les emprunteurs étudiant à temps plein ont terminé ser l'atudes les graphéts commencent à effectuer des paiements sur leur prêt, mais ils ne commencent à effectuer des paiements que six mois après la fin de leurs études.

On considère que les emprunteurs sont en retard s'ils omettent d'effectuer des paiements sur leur prêt. Les emprunteurs qui ne font pas leurs paiements pendant plus de 270 jours sont considérés comme étant en défaut de remboursement et, à ce moment-là, on prend des mesures de recouvrement. Par conséquent, on encourage fortement les emprunteurs à communiquer avec le encourage fortement les emprunteurs à communiquer avec le contre de service national de prêts aux étudiants (CSNPE) s'ils ont de la difficulté à effectuer leurs paiements ou s'ils sont en retard.

Le PCPE aide les emprunteurs qui ont de la difficulté à rembourser en leur permettant de réviser les modalités de leur entente de prêt (révision des conditions). Cette révision permet de diminuer les paiements mensuels en prolongeant la durée du prêt. Environ 20 % 2001-2002 ont eu recours à la révision des conditions. Même si on pourrait s'attendre à ce que les emprunteurs ayant une dette étudiante élevée aient plus souvent recours à la révision des conditions que ceux dont la dette est moins élevée, les données laissent tions que ceux dont la dette est moins élevée, les données laissent croire que l'utilisation du processus de révision des conditions est miséreme que l'utilisation du processus de révision des conditions est professor de l'utilisation du processus de révision des conditions est

Les emprunteurs qui ont de la difficulté à rembourser leur prêt sur une longue période peuvent aussi présenter une demande d'exemption d'intérêts et de réduction de la dette en cours de remboursement. L'exemption d'intérêts offre une aide temporaire aux emprunteurs qui n'ont alors pas à rembourser le capital ni les intérêts de leur prêt²⁶, tandis que la réduction de la dette en les intérêts de leur prêt²⁶, tandis que la réduction de la dette en

Durant cette période, le gouvernement du Canada paie les intérêts du prêt au nom de l'emprunteur.

Une consolidation a lieu lorsque le statut d'un emprunteur passe du statut « **bux études** » au statut « **En remboursement** ». Généralement, cela se produit six mois après la fin des études. Il convient de signaler que ces montants reflètent seulement les prêts d'études canadiens. Les emprunteurs peuvent aussi avoir des prêts provinciaux ou privés (insritutions bancaires). La consolidation est la réunion de tous les paiements effectués dans le cadre du régime de financement direct pour chacune des années d'études de l'emprunteur, mais n'inclut pas les prêts provinciaux des provinciaux des provinciaux des provincieur des priets provinciaux des provinciaux de provinciaux des provinciaux de provinciaux des provinciaux des provinciaux des provinciaux de prov

Étudiantes au doctorat

Cette subvention aide les emprunteuses inscrites dans certains programmes de doctorat où les femmes sont traditionnellement sous-représentées. Grâce à cette subvention, les emprunteuses admissibles peuvent obtenir jusqu'à 3 000 \$ par année de prêt (pour une durée maximale de trois ans).

Durant l'année de prêt 2004-2005, 236 SCE ont été consenties à des étudiantes au doctorat pour un total de 673 270 \$.

Durant l'année de prêt 2004-2005, on a octroyé 2 914 SCE à l'intention des étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente. Celles-ci totalisaient 4,6 millions de dollars et représentaient 5,5 % de l'ensemble des SCE.

Etudiants à temps partiel dans le besoin

Cette subvention vient en aide aux étudiants qui doivent étudier à temps partiel et dont le revenu familial est inférieur au seuil de revenu prescrit. Un montant pouvant aller jusqu'à 1 200 \$ par année de prêt peut être versé aux demandeurs admissibles pour les aider à payer leurs frais d'études (par exemple droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'études (par exemple droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'études (par exemple droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'études (par exemple droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'études (par exemple droits de scolarité, manuels scolaires et garde d'énfants).

Des SCE à l'intention des étudiants à temps partiel dans le besoin ont été octroyées à 3 977 étudiants à temps partiel pour un total de 3,6 millions de dollars, ce qui représente 7,4 % de l'ensemble des SCE. Le nombre d'étudiants recevant une SCE à l'intention des étudiants à temps partiel dans le besoin dépassait le nombre d'étudiants recevant un prêt d'études canadien pour étudiants à temps partiel (3 977 personnes comparativement à 2 572). Cela signifie que le financement par subvention a été suffisant pour couvrir tous les besoins évalués d'environ 1 405 emprunteurs. Ainsi, les prêts pour études à temps partiel n'étaient plus nécessaires.

Tableau 6 – Dépenses en subventions canadiennes pour études, année de prêt 2004-2005

T2101		Etudiantes au doctorat		The second second second	laithsq sqmat niosad al ansb		Etudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente		Etudisnts ayant une incapacité permanente		etudiants ayant des personnes à charge (temps plein et temps partiel)	
Valeur en \$	Nombre	Valeur en \$	Nombre	Valeur en \$	Nombre	Valeur en \$	Nombre	Valeur en \$	Nombre	Valeur en \$	Nombre	Province/ territoire
\$ 280 088	889	\$ 289 02	9	\$ 007 8		\$ 843 \$	15	\$ 976 791	34	\$ 221 699	013	.JNT
\$ 990 209	596	\$ 000 6	3	100 325 \$	83	3 558 \$	3	\$ 829 161	19	\$05 934 \$	971	Ĵ-9-Ĵ
\$ 297 980 8	1 248	\$ 209 \$	8	\$ 909 87	25	\$ 487 171	66	\$ 278 272 \$	311	\$ 918 869 1	1 093	. <u>à</u> N
\$ 849 944 8	6141	\$ 000 88	11	\$ 989 12	6L	\$619891	20L	\$ 106 917	102	\$ 878 118 1	1 180	.8N
\$ 262 102 88	24 384	\$ 751 205	601	302 318 \$	334	\$ 784 967 2	867 F	\$62271001	896 7	\$ 690 787 72	97171	JNO
\$ 283 387 \$	1434	\$ 998 17	8	\$ 332 \$	67	\$ 908 89	0t	\$ 992 899	146	\$ 629 969 1	1 188	.NAM
\$ 222 209 9	3 342	\$ 909 21	9	\$216911	66	\$ 198 888	245	\$ 221 112 1	282	\$ 187 978 8	2710	SASK.
\$ 899 748 6	689 9	\$ 000 88	LL.	\$ 679 979	648	\$ 990 LE	12	\$6729191	203	\$ 200 \$ \$	2 202	ALB.
\$ 689 110 12	13 762	212 513 \$	47	2 263 152 \$	2 498	1 050 854\$	999	\$ 802 308 \$	490 L	\$ 908 609 91	299 6	C'-B'
\$ 627 89	42	\$0	0	\$ 400 \$	2	\$ 000 8	Þ	\$ 694 9	ε	\$ 026 94	33	Nλ
\$3 912 614 \$	23 404	8712 873	536	\$ 822 999 8	3 977	\$ 810 829 4	2914	\$ 966 814 71	04 7 0	\$ 909 989 49	38 807	JATOT

Année de prêt : du 1^{er} août au 31 juillet.

Nota: We comprend pas les subventions octroyées par les gouvernements provinciaux et ferritoriaux, ni les SCE équivalentes accordées par les gouvernements provinciaux et ferritoriaux qui ne participent pas au programme.

Nota: Le nombre d'emprunteurs recevant une subvention ne reflète pas le montant total d'argent octroyé. Par conséquent, on ne peut pas calculer le montant moyen octroyé à chaque emprunteur.

A partir du 1^{er} août 2005, cette subvention portera le nom de Subvention canadienne visant les mesures d'adaptation pour étudiants ayant une incapacité permanente.

Étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente

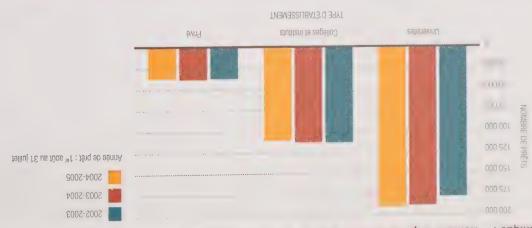
En août 2002), on a créé cette subvention pour aider les étudiants à temps plein et à temps partiel ayant une incapacité permanente dont on a évalué les besoins à plus de 275 \$ par semaine d'études. Cette subvention aide les étudiants à payer leurs frais de scolarité, les manuels scolaires et les autres dépenses liées à leurs études grâce à une aide non remboursable pouvant aller jusqu'à 2 000 \$ par année de prêt.

Etudiants ayant une incapacité permanente

Cette subvention side les étudiants ayant une incapacité permanente à assumer les frais additionnels occasionnés par la poursuite de leurs études postsecondaires. Les emprunteurs ayant une incapacité permanente peuvent recevoir une SCE jusqu'à concurrence de 8 000 \$ par année de prêt afin de couvrir les frais d'études exceptionnels associés à leur état.

Durant l'année de prêt 2004-2005, des SCE à l'intention des étudiants ayant une incapacité permanente totalisant 17,4 millions de dollars ont été octroyées à 7 470 emprunteurs, ce qui représente 14 % de toutes les SCE octroyées durant l'année. Comme ce fut le cas durant l'année de prêt 2003-2004, l'Ontario comptait le pourcentage le plus élevé d'emprunteurs recevant des SCE à l'infention des étudiants ayant une incapacité permanente, soit l'infention des l'ensemble des emprunteurs de cette province.

Graphique 7 – Nombre de prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement



C. SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES

Les subventions canadiennes pour études (SCE) fournissent une aide financière non remboursable aux étudiants admissibles qui reçoivent un prêt d'études canadien et qui sont dans une des situations suivantes : ils ont des personnes à charge; ils ont une incapacité permanente; ils sont dans le besoin et ont une incapacité permanente; ils étudient à temps partiel et sont dans le besoin; ou ils sont de sexe féminin et poursuivent des études doctorales.

Durant l'année de prêt 2004-2005, environ 83,9 millions de dollars de SCE ont été octroyés à 53 404 emprunteurs de prêts d'études canadiens. Environ 15,7 % de tous les emprunteurs de prêt 2004-2005. La majorité (72,7 %) de toutes les SCE ont été octroyées à des emprunteurs ayant des personnes à charge, pour un montant total d'environ 57,6 millions de dollars (tableau 6).

Étudiants ayant des personnes à charge

Cette subvention a été créée en août 1998 afin d'aider les emprunteurs étudiant à temps plein et à temps partiel ayant des personnes à charge. Les emprunteurs admissibles peuvent recevoir une subvention pouvant s'élever à 3 120 \$ (emprunteurs étudiant à temps plein) ou à 1 920 \$ (emprunteurs étudiant à temps partiel) par année de prêt. 2004-2005, 57,6 millions année de prêt. Durant l'année de prêt 2004-2005, 57,6 millions charge ont été octroyés à 38 807 emprunteurs de prêts d'études charge ont été octroyés à 38 807 emprunteurs de prêts d'études caragiens, ce qui représente 72,7 % de l'ensemble des SCE.

Prêts d'études à temps partiel selon la province ou le territoire

Durant l'année de prêt 2004-2005, l'Alberta a présenté encore le plus fort pourcentage d'emprunteurs étudiant à temps partiel (36,2 %), suivie de l'Ontario à 26,4 %. En moyenne, les emprunteurs étudiant à temps partiel de l'Île-du-Prince-Édouard et du Yukon ont emprunté le plus (2 929 \$ et 2 465 \$ respectivement) en 2004-2005, comparé à la moyenne nationale des étudiants à temps partiel, qui se situe à 1 798 \$ (annexe H).

Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement

Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel (1 287) dans des universités en 2004-2005 a diminué de 68 par rapport à 2003-2004 (1 355). Durant l'année de prêt 2004-2005, 50 % de tous les emprunteurs étudiant à temps partiel fréquentaient l'université, 39,5 % fréquentaient un collège, et 10,5 % fréquentaient un établissement privé.

Cependant, comme c'était le cas pour le portefeuille des prêts à temps partiel dans temps plein, ce sont les emprunteurs étudiant à temps partiel dans un établissement privé qui ont, durant l'année de prêt 2004-2005, emprunté le plus, le montant moyen de leur prêt atteignant 3 020 \$. En moyenne, les emprunteurs étudiant à temps ont reçu un prêt de 1 775 \$, et les emprunteurs étudiant à temps partiel dans des collèges, 1 300 \$. Se reporter à l'annexe H pour obtenir plus de précisions sur les emprunteurs étudiant à temps obtenir plus de précisions sur les emprunteurs étudiant à temps

Tableau 5 – Prêts d'études à temps plein selon la province ou le territoire

	2004-2005			2003-2004			S002-S003		Province	
Moyenne	Valeur des prêts en M\$	d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des Prêts en M\$	Mombre d'emprunteurs	Moyenne	Valeur des prêts en M\$	d'emprunteurs d'emprunteurs	эліойтэ	
\$ 927 7	\$9'97	10 395	\$ 209 7	\$0,28	149 11	\$ 627 7	\$ 2'99	12 554	N	
2 261 \$	\$ 6,71	3 280	\$ 572 8	\$6'21	3 385	\$ 672 9	\$ 0'21	3 238	.àq-	
\$ 989 9	\$ 8'88	16 044	\$8799	\$9'76	Z69 9 L	\$ 197 9	\$9'76	97691	.,=É.	
\$ 181 9	\$ 0'08	15 434	\$ 681 9	\$ 9'78	16 902	\$9709	\$6'22	664 31	1'-B'	
\$ 769 7	\$ 6'894	167 354	\$ 009 ₺	\$ 9'782	789 6GL	\$ 987 7	\$ 9'799	961 841	INC	
\$8197	\$ 9'17	081 6	\$ 699 7	\$ 1'77	6796	\$ 298 7	\$ 7'87	086 6	.NAN	
\$ 2 0 4 3 \$	\$ 6,17	14 132	\$ 210 9	\$ 0'94	15 163	\$ 1787	\$ G't⁄Z	15 392	PSK.	
\$ 108 7	\$6'861	41 422	\$ 602 7	\$ 1,002	42 501	\$ 797 7	\$ 6,781	42 062	'FB'	
2 261 \$	\$4,418	t94 69	2 228 \$	\$ 0,548	924 99	\$ 220 9	\$ 0'088	£66 † 9	8.	
\$ 776 7	\$ 2'1	Z92	\$ 210 \$	\$ 8'1	526	\$ 120 9	\$ 8'1	723	N	
\$ 628 7	\$ 8,829 1	337 256	\$ 088 7	\$ 0,543,0	340 503	\$ 969 7	\$ 2,44,5 1	328 991	lsto	

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

Les emprunteurs des établissements privés ont toujours le prêt moyen le plus élevé (5 715 \$). Se reporter à l'annexe G pour obtenir plus de précisions sur les prêts consentis selon le type d'établissement.

Les étudiants n'ayant pas de prêt d'études sont plus susceptibles d'être inscrits au collège (39 %) 25 .

B. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL

En 2004-2005, 4,6 millions de dollars ont été remis à 2 572 emprunteurs de prêts d'études canadiens étudiant à temps partiel, ce qui représente moins de 1 % du nombre total d'emprunteurs. Ces chiffres sont demeurés constants au cours des quelques dernières années de prêt. En moyenne, les emprunteurs étudiant à temps partiel ont reçu 1 798 \$, une augmentation de 121 \$ depuis l'année de prêt 2003-2004.

L'Alberta a connu la hausse la plus importante du prêt moyen accordé aux étudiants au cours des deux demières années de prêt avec une augmentation de 255 \$ entre 2002-2003 et 2003-2004 et 2004-2005. Cependant, les emprunteurs de la Nouvelle-Écosse ont continué de détenir le montant du prêt moyen le plus élevé (5 536 \$), tandis que les emprunteurs de Terre-Neuve-et-Labrador sont ceux qui ont le emprunteurs de Terre-Neuve-et-Labrador sont ceux qui ont le moins emprunté (4 476 \$) (tableau 5).

Prêts d'études à temps plein selon le framenties d'établissement

La proportion de titulaires d'un prêt d'études canadien fréquentant une université ou un collège à temps plein durant l'année de prêt 2004-2005 est demeurée relativement stable par rapport à l'année de prêt 2003-2004, à 56,3 % et à 32,8 % respectivement. Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein dans des établissenombre d'emprunteurs étudiant à temps plein dans des établissenombre d'emprunteurs étudiant à temps plein dans des établissements privés est aussi demeuré plutôt stable (graphique 7).

4. VERSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

A. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN

Durant l'année de prêt 2004-2005, 337 256 étudiants à temps plein de niveau postsecondaire ont reçu un prêt d'études canadien pour un total de 1,6 milliard de dollars. De façon semblable à l'année de prêt 2003-2004, chaque emprunteur à temps plein a reçu en moyenne 4 829 \$ du PCPE durant l'année de prêt 2004-2005 (tableau 4).

Prêts d'études à temps plein selon la province ou le territoire

Durant l'année de prêt 2004-2005, près de la moitié des emprunteurs de prêts d'études canadiens (49,6 %) venaient de l'Ontario, suivis, au deuxième rang, des emprunteurs de la Colombie-Britannique (17,7 %).

L'Ontario est la seule province qui a vu son nombre d'emprunteurs augmenter (4,5 %) depuis l'année de prêt 2003-2004. Terre-Neuve-et-Labrador continue à subir la baisse la plus importante (9,9 %) du nombre d'emprunteurs depuis 2003 2004 (tableau 5).

En 2004-2005, le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a fourni une aide financière à environ 40,3 % de tous les étudiants à temps plein fréquentant des établissements d'enseignement postsecondaire. Sur les 836 000 étudiants de niveau postsecondaire dans les provinces et les ferritoires participant aux prêts d'études canadiens, le PCPE a fourni des prêts à 337 256 étudiants à temps piein pour un total de 1,6 milliard de dollars durant l'année de prêt 2004-2005²². Ce pourcentage est demeuré stable depuis l'année de prêt 2003-2004 (**tableau 4**).

Pendant que les emprunteurs sont aux études à temps plein, ils n'ont pas à effectuer de paiements sur leurs prêts, et ceux-ci sont sans intérêts. Cela leur permet de se concentrer sur l'achèvement de leurs études sans avoir à porter immédiatement du Canada paie remboursement de leurs prêts. Le gouvernement du Canada paie ces intérêts sous réserve des limites à vie de périodes sans intérêts prévues par la loi²³. Durant l'année de prêt 2004-2005, environ prévues par la loi²³. Durant l'année de prêt 2004-2005, environ cation d'intérêts pendant les études, alors que le gouvernement du Canada a consacré 180 millions de dollars à cet effet.

Les emprunteurs étudiant à temps partiel doivent faire des paiements sur les intérêts de leur prêt pendant qu'ils poursuivent leurs études, mais ils ne sont pas tenus de rembourser le capital avant d'avoir terminé leurs études.

Tableau 4 - Versement des prêts d'études canadiens

.0.2	342 982	\$ 2,748 1	.0.2	339 828	\$ 7'889 1	.0.2
\$619	5779	\$ 2.4	\$ 629 1	2572	\$9'7	\$8621
\$ 969	340 203	\$0,5491	\$ 088 7	337 256	1 628,8 \$	\$ 628 7
оуеппе	Mombre d'emprunteurs	Valeur des prêts en M\$	Moyenne	Nombre d'emprunteurs	Valeur des prêts en M\$	Moyenne
		2003-200₫			S004-S005	

participent pas au PCPE.

maximum de 340 semaines (après le 1º août 1995) dans toute leur vie. Les emprunteurs qui atteignent cette limite pendant qu'ils sont aux études doivent commencer à

Ce nombre inclut les 337 256 emprunteurs étudiant à temps plein qui ont reçu un prêt durant l'année de prêt 2004-2005.

Chapitre 4 Versement des prêts d'études canadiens

Tableau 2 – Mobilité des emprunteurs de prêts d'études canadiens – de province à province, 2004-2005

															91 bi: 1910 . ' .	
337 256	2 283	5 193	329 791	*	3 626	07	006 99	41 073	12421	9806	163 468	271 41	18 031	2 618	968 6	letoT
251	*	*	742	*	*	34	901	89	*	*	77				,	1, 1
₱9Z 6G	627	017	219 85	*	919	٠	188 29	88t Z	304	273	591.6	41.	15.5		.1.	24
41 422	588	743	£6£ 07	*	312	*	669 1	888 98	629	250	₽8ē :	.h	1 ²⁰ -	-2.	÷	4 7
14 132	83	219	038 81	*	63	٠	762	649 1	138	238	567		18.			ч .:
0816	97	961	8 638		77		191	875	99 _F	864.4		C:	м,			
167 356	1 285	5 639	163 432	*	1 833	*	1 142	823	79.	968	191 135	20th	20-1	' il	7(1)	100
12434	28	243	15 154	*	999	,	09	46	98		15()7	212 11	HATE .	1.7		n N
16 044	87	748	61991	*	181		68	.91	52	C		rg	니기소	27		7.75
3 280	₽L	ļ9	3215	*	32		11	St			324	_7t	; 2.	1.1.	-	1.01
10 393	35	£Þ	10.318		lt		97	26	0.	97	285	0p/	fty	T 1	TELL	= IN .
			CANADA	.0N.T	ОС	Nλ	C'-8'	.8JA	SASK.	NAM.	TNO	.8-W	3 N	à dal	1111	Prov/IErr. où
laio)	enuelliA el anisb el anisb	-atstå sinti						sepulș	'b soniv	ard.		21075.A226	nga siki	and the second second		OÙ TE

Tableau 3 – Mobilité des emprunteurs par province

** 610	291 769	% 7,88	37 552	% b'll	328 991	302 572	% 8,88	38 000	11,2%	340 203	299 434	% 7,88	38 164	% 8,11	337 256
	,r ·	.0.5	85% T	. + 2+	37 410	37 378	o _o 7.88	v 364	% E.1.	38 710	32 480	% 2,78	6227	12,8 %	37 259
4	,	E. ((78)	€ 135	19	979 8	698 10.	% 8.46	628 9	% 2.8	113 248	104 852	% 8'16	202 S	% 2,8	110 228
	4.5	. 7 -	year û '	19,	898 811	78 001	% E.88	ZSZ ZS	% Z.41	418 881	162 102	% þ'98	878 72	% 9'71	189 780
Type	7. Q 01.01 (1.	ego, og	STA)	o n j istot ub		-nungma- sinat	En % du total	-Finnpruna- teurs	% ri3 tstot ub		-nungma- teurs	% n3 lstot ub	-mprun- teurs	En % du total	
Type d'établissement	aurina di arqui lat Milari III. III. Milari III. III. Sinat vuotta		19/12 (19) 19/12	Lendone o ongine Lendone o ongine Aya: "Onto Pronoteus		Emphrantens demeurant dans leur province ou temtoire d'origine		Emprunteurs ayant quitté leur province ou territoire d'origine		lstol	demeura	Emprunteurs emeurant dans eur province ou rritoire d'origine		nteurs quitté vince ou d'origine	istoT

Tableau 1 – Mobilité des emprunteurs par province

337 256	11,30 %	38 136	% 07,88	299 120	340 203	11,20 %	37 975	% 08,88	302 228	328 991	% Op,11	37 520	% 09,88	174 162	Total
251	% 09'98	217	% 09.81	34	526	% 06'98	220	% OL'71	98	253	% 01,88	523	% 06'11	30	NX
t97 e2	12,40 %	E8E 7	% 09'48	52 381	924 99	12,00 %	698 ∠	% 00,88	999 29	£66 1 9	% 06'11	7712	% 01,88	182 78	CB.
41 422	% 09'tl	620 9	% 0t'98	585 38	42 501	13,20 %	669 9	% 08'98	36 902	45 052	12,90 %	804 3	% O1,78	749 98	.8JA
14132	21,20 %	7 66 7	% 08,87	11 138	15 163	% 04,02	380 8	% 09'62	12 077	15 392	% 09'07	3149	% 09'64	12243	SASK.
0816	% 01,81	1 385	% 06'78	867 7	6796	16,20 %	9971	% 08,48	8 183	086 6	% 0t'9L	1 229	% 09'78	1048	.NAM
₱98 791	% 01'9	10 224	% 06'86	157 130	189 691	% 01'9	727 9	% 06'86	296 6t L	961 871	% 02'9	6816	% 08'86	900 681	JNO
15 434	24,10 %	3717	% 06'92	71711	16 902	22,30 %	689 E	% 02'22	15 363	12 436	22,90 %	3 259	% 01,77	01911	.8N
16 044	20,40 %	3 569	% 09'62	12 775	Z69 9 L	% 0Z'6F	3 290	% 08,08	13 407	97691	% 08'81	3 180	81,20 %	13 765	. <u>à</u> N
3 280	% 06'68	1 309	% 01'09	1791	3 385	% O1, eE	1 352	% 06'09	2 090	3 238	% 09°0t	1315	% 04'69	1 923	.à9Î
968 01	% 04,8t	1 602	% 09'78	8 293	11 241	% 01,81	1 854	% 06'88	489 6	12 554	18,20 %	2 286	% 08,18	10 268	.JNT
	En %	Emprun- teurs	% n3 listot ub	Emprun- teurs		% n3 lstot ub	-Emprun- teurs	% n3 lstot ub	Emprun- teurs		% n3 listot ub	Emprun- teurs	% n3 lstot ub	Emprun- teurs	Provinc
lstoT	Emprunteurs syant quitté leur province ou territoire d'origine		ansb fin ince ou	Emprunteurs demeurant dans leur province ou territoire d'origine		Emprunteurs syant quitté leur province ou tentitoire d'origine		nt dans	Emprunteurs demeurant dans feur province ou territoire d'origine		Emprunteurs ayant quitté leur province ou territoire d'origine		Emprunteurs demeurant dans leur province ou territoire d'origine		Provinces et territoirus
	g	004-200	7	A(16)		ţ	003-200	7			8	00Z-Z00	7		S

Année de prêt : du 1er août au 31 juillet.

aussi tendance à demeurer dans cette région ou à fréquenter des établissements d'enseignement postsecondaire de l'Ontario.

Des emprunteurs de l'Ontario qui étudiaient dans des établissements d'enseignement postsecondaire hors de leur province d'origine (6,1 %), 25,8 % étudiaient aux États-Unis, 17,9 % poursuivaient des études au Québec, 13,3 % étudiaient en Nouvelle-Écosse et 11,3 % en Colombie-Britannique. L'annexe F fournit plus de renseignements sur la mobilité des emprunteurs durant les années de prêt 2002-2003 et 2003-2004.

Mobilité selon le type d'établissement

Les emprunteurs de prêts d'études canadiens fréquentant l'univversité étaient les emprunteurs les plus mobiles (14,6 %), suivis des emprunteurs fréquentant des établissements privés (12,8 %). Les emprunteurs fréquentant un collège étaient les moins mobiles, seulement 5,2 % d'entre eux étudiant dans une autre province ou un autre territoire que le leur. Ces pourcentages sont semblables à ceux de l'année de prêt 2003-2004 (tableau 3).

Les emprunteurs de l'Ontario étaient les plus enclins (93,9 %) à rester dans leur province ou leur territoire d'origine pour étudier, suivis par les emprunteurs de la Colombie-Britannique (87,6 %).

La mobilité des emprunteurs de certaines provinces ou de certains territoires est peut-être élevée en raison du peu d'établissements d'enseignement postsecondaire et d'un choix limité de programmes dans ces administrations. En outre, des emprunteurs peuvent prévie à l'extérieur de leur province ou de leur territoire d'origine. Par exemple, 86,5 % de tous province ou de leur territoire d'origine. Par exemple, 86,5 % de tous les emprunteurs du Yukon (217 sur 251) ont étudié à l'extérieur du territoire en 2004-2005. Les emprunteurs de l'Île-du-Prince-Édouard occupent toujours la deuxième place parmi les emprunteurs les occupent toujours la deuxième place parmi les emprunteurs les de leur province d'origine.

Le **tableau 2** montre que les emprunteurs des provinces de l'Atlantique qui ont quitté leur province d'origine pour étudier avaient tendance à rester dans le Canada atlantique ou à étudier en Ontario. Pareillement, les emprunteurs mobiles de l'ouest du Canada avaient

à un programme ne menant pas à un diplôme. Le nombre d'emprunteurs étudiant à temps partiel à la maîtrise ou au doctorat représentait seulement 2,9 % des emprunteurs étudiant à temps partiel en 2004-2005 (annexe E).

E. MOBILITÉ : OÙ VONT LES EMPRUNTEURS POUR ÉTUDIER

Les prêts d'études canadiens sont en vigueur partout au Canada, ce qui donne aux emprunteurs la possibilité d'étudier dans d'autres provinces et territoires. Le **tableau 1** montre que 88,7 % de tous les emprunteurs étudiant à temps plein sont restés dans leur province ou leur territoire d'origine pour étudier durant l'année de prêt 2004-2005, tandis que 11,3 % (38 136) des emprunteurs ont étudié à l'extérieur de leur province ou de leur territoire d'origine. Ces pourcentages sont semblables à ceux de l'année de prêt 2002-2003.

Les emprunteurs de prêts d'études canadiens étaient plus susceptibles d'aller étudier à l'extérieur de leur province comparé à l'ensemble des étudiants du niveau postsecondaire. Une enquête menée par le PCPE²¹ a permis de découvrir que 6 % de tous les étudiants du niveau postsecondaire étudiaient à l'extérieur de leur province d'origine, comparé à 11,3 % des emprunteurs de prêts d'études canadiens.

moyen versé aux femmes était supérieur au prêt moyen versé aux hommes durant l'année de prêt 2004-2005. En moyenne, les emprunteuses étudiant à temps partiel recevaient 1 805 \$, L'annexe D que les hommes recevaient en moyenne 1 783 \$. L'annexe D offre plus de précisions.

D. EMPRUNTEURS SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES

La majorité des emprunteurs étudiant à temps plein (56,2 %) étaient inscrits à un programme de premier cycle durant l'année de prêt 2004-2005, et 39,4 % étaient inscrits à un programme menant à un certificat (ou à un programme ne menant pas à un diplôme) et dispensé dans un établissement privé, un collège ou une université. Les autres emprunteurs étudiant à temps plein une université. Les autres emprunteurs étudiant à temps plein étudiaient à la maîtrise ou au doctorat (4,3 %) (graphique 6).

Fait à signaler, une enquête auprès des jeunes âgés de 17 à 30 ans menée en 2005 a permis de découvrir que les détenteurs de prêts le contra grouper par entre de découvrir que les étudiants au niveau à un programme menant à un diplôme que les étudiants au niveau postsecondaire n'ayant pas reçu de prêt (34 % c. 43 %).

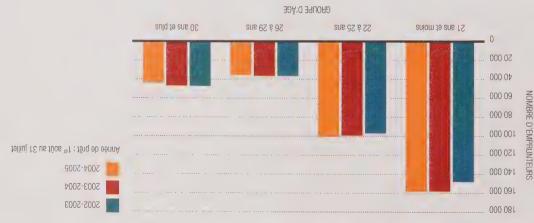
Dans l'ensemble, 43,3 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient inscrits à un programme de premier cycle, tandis que 53,6 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient inscrits

Graphique 6 – Emprunteurs étudiant à temps plein selon le niveau d'études



Createc+: Special Investment Fund -- 2005 SIF Omnibus Survey (juin 2005).

Graphique 5 - Emprunteurs étudiant à temps plein selon l'âge



prêts plus élevés pour assurer leurs frais de subsistance. Enfin, les étudiants plus âgés sont plus susceptibles d'avoir des enfants et, par conséquent, d'avoir de plus grandes dépenses et de recevoir des prêts d'un montant plus élevé.

Confrairement aux emprunteurs étudiant à temps plein, plus d'emprunteurs étudiant à temps partiel étaient âgés de 30 ans ou plus. Environ 33,7 % (851) des emprunteurs étudiant à temps partiel avaient plus de 30 ans tandis que 27,6 % (711) étaient âgés de 21 ans tandis moyen par emprunteur étudiant à temps partiel était le plus élevé pour les emprunteurs étudiant à temps partiel était le plus álevé pour les emprunteurs étudiant à temps de 26 à 29 ans (1 901 \$) et le moins élevé pour ceux de 21 ans et moins (1 760 \$). L'annexe C offre plus de précisions à ce sujet.

C. EMPRUNTEURS SELON LE SEXE

Le nombre d'étudiantes à temps plein qui reçoit des prêts d'étudiants. canadiens continue d'être plus élevé que le nombre d'étudiants. Durant l'année de prêt 2004-2005, les femmes représentaient hommes 40 %. Le prêt moyen versé aux femmes étudiant à temps plein (4 882 \$) continue à dépasser celui des hommes (4 751 \$).

Pareillement, le nombre d'étudiantes à temps partiel recevant des prêts d'études canadiens dépassait également le nombre d'étudiants recevant de tels prêts. Au total, 67,9 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient des femmes, et 32,7 % étaient des hommes. Cependant, contrairement à l'année de prêt 2003-2004 où le prêt moyen des étudiants à temps partiel était légèrement plus élevé pour les rémmes (1 676 \$), le prêt pour les hommes (1 676 \$), le prêt pour les hommes (1 678 \$), le prêt pour les present pour les present p

B. EMPRUNTEURS SELON LÄGE

Le **graphique 5** montre que durant l'année de prêt 2004-2005, il y a eu un léger changement dans le nombre d'emprunteurs étudiant à temps plein dans la plupart des catégories d'âge.

La majorité des étudiants fréquentent un établissement d'enseignement postsecondaire après leurs études secondaires. Par conséquent, la majorité des personnes qui ont un prêt d'études canadien continuent d'être âgées de moins de 25 ans. Au total, 46,9 % des emprunteurs étudiant à temps plein (158 171) étaient âgés de 21 ans ou moins, et 29,8 % (100 423) étaient âgés de 22 à sa ans. Seulement 10,4 % (35 193) des emprunteurs étudiant à temps plein étaient âgés de 26 à 29 ans, et 12,9 % (43 469) des emprunteurs avaient 30 ans ou plus.

Le prêt moyen des étudiants à temps plein augmente avec l'âge. En effet, ceux qui étaient âgés de 30 ans ou plus avaient, en moyenne, un prêt de 5 511 \$, tandis que ceux qui étaient âgés de 21 ans ou moins avaient reçu en moyenne \$ 372 \$. Cette variation s'explique par plusieurs facteurs. Premièrement, les emprunteurs plus âgés ont tenscources à être classés dans la catégorie des personnes autonnes, et le revenu de leurs parents n'est pas inclus dans leurs ressources, alors que les emprunteurs plus jeunes sont plus susceptibles d'être classés comme personnes à charge, et le montant de leur prêt peut être réduit par les contributions parentales prévues. Deuxièmement, les emprunteurs plus âgés sont plus susceptibles de suivre des cours menant à un diplôme d'études supérieures où les frais de scolarité et autres dépenses sont plus élevés. Troisième-les frais de scolarité et autres dépenses sont plus élevés. Troisièmedomicile que les emprunteurs plus jeunes, et ils reçoivent dont don domicile que les emprunteurs plus jeunes, et ils reçoivent dont don domicile que les emprunteurs plus jeunes, et ils reçoivent donc des

3. PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES EMPRUNTEURS

A. EMPRUNTEURS SELON L'ÉTAT CIVIL

Les emprunteurs de prêts d'études canadiens étudiant à temps plein étaient plus susceptibles d'être célibataires (84,5 %) que mariés²⁰ (9,2 %) durant l'année de prêt 2004-2005 (**graphique 4**). Des 337 256 emprunteurs étudiant à temps plein, 285 065 étaient célibataires, et 31 263 étaient mariés.

La majorité des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient aussi célibataires (70,4 %), ce qui est cependant inférieur au pourcentage de célibataires dans le groupe des emprunteurs étudiant à temps plein. Durant l'année de prêt 2004-2005, 18 % (462) des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient mariés.

En moyenne, durant l'année de prêt 2004-2005, les étudiants à temps partiel qui étaient mariés ont reçu un prêt de 1 920 \$, tandis que ceux étudiant à temps plein qui étaient mariés ont reçu $5\,405\,\$$

Le PCPE doit absolument comprendre les étudiants au niveau postsecondaire s'il veut offrir des services qui répondent aux besoins des emprunteurs. L'état civil, l'âge, le sexe, la scolarité, le choix d'établissement et les endroits où les étudiants vont étudier permettent de tracer le portrait des étudiants qui reçoivent des prêts.

Le fait de répondre plus efficacement aux besoins des emprunteurs augmentera leur satisfaction à l'égard de la prestation des services, permettra de faciliter l'accès aux études postsecondaires et favorisera le remboursement des prêts.

Les sections suivantes fournissent des données démographiques sur les personnes qui ont un prêt d'études canadien. De manière générale, la plupart des emprunteurs sont des femmes, des personnes taires, des personnes âgées de moins de 25 ans, des personnes inscrites à un programme universitaire de premier cycle et des personnes étudiant en Ontario.

Graphique 4 – État civil des emprunteurs étudiant à temps plein

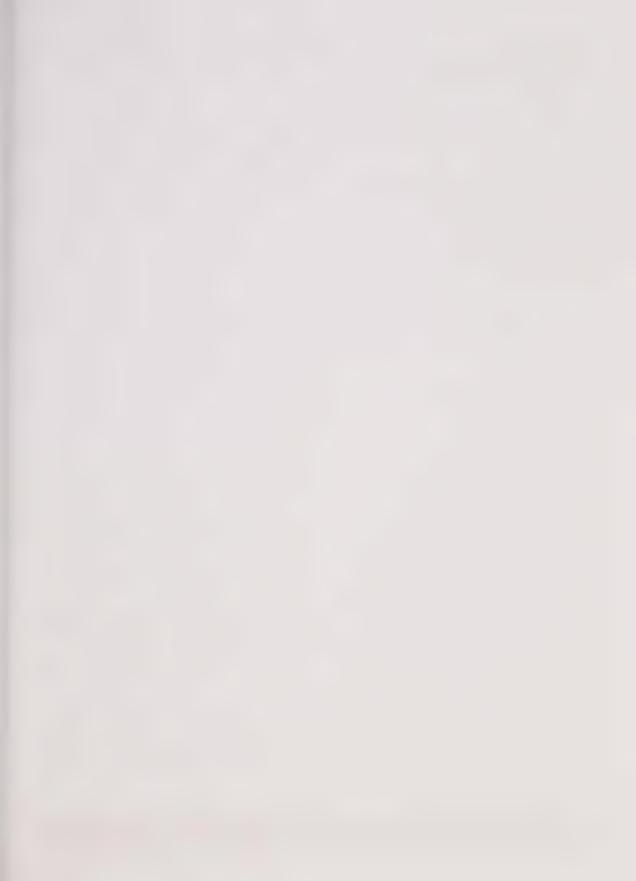


(annexe B).

La catégorie « manés » inclut les conjoints de fait.

qes embrunteurs Profil démographique Chapitre 3

13



De plus, on réalise aussi une série de vérifications des comptes afin de s'assurer que l'exécution du programme respecte les lignes directrices fédérales et les exigences en matière de programmes. Ces vérifications permettent aussi de s'assurer que les activités des fournisseurs de services respectent les lignes directrices du gouvernement fédéral, et que ces activités répondent aux exigences de la politique de vérification des comptes du gouvernement fédéral et se conforment aux exigences de la politique de vérification des comptes du gouvernement des finances publiques.

En 2004-2005, on a réalisé une série de 15 vérifications des comptes de façon quotidienne, mensuelle ou annuelle, selon le type de vérification.

En avril 2003, le Conseil des ministres de l'Education du Canada a appuyé le Cadre des politiques d'agrément pancanadien, ce qu'a aussi fait le ministre des Ressources humaines et du Développement des compétences¹⁹. Le Cadre a été présenté au public le 17 novembre 2004. Il a par la suite été mis en œuvre à l'automne 2004.

Vérifications financières

Le PCPE a réalisé de nombreuses vérifications afin de s'assurer de son exécution adéquate et de l'intégrité de ses états financiers. Des vérifications annuelles d'attestation du régime de financement direct des prêts et des programmes intégrés de prêts étudiants (en collaboration avec l'Ontario, la Saskatchewan et Terre-Neuve-et-Labrador) ont aussi eu lieu. Les vérifications d'attestation ont aussi inclus une vérification de l'information financière de fin d'axercice, des frais de service payés aux fournisseurs de services, une vérification de dispositions précises des accords d'intégration et une vérification de mesures de contrôle internes précises des fourseurs de services.

F. GESTION DES RISQUES

Au cours des dernières années, le PCPE a beaucoup changé, ce qui a exigé l'introduction de nouvelles approches en matière de gestion et de responsabilisation. Entre autres, cette nouvelle approche vise à s'assurer que le PCPE et son portefeuille tiennent compte des risques.

La plus récente évaluation pour l'année de prêt faisant l'objet du présent rapport a permis de cerner six facteurs de risque dont les répercussions pourraient être très importantes. Les domaines retenus sont les suivants :

- rendement du portefeuille;
- passation d'un nouveau contrat avec le fournisseur de services choisi;
- satisfaction des clients en matière de services à la clientèle;
- maintien des relations avec les provinces et les territoires;
- appui des partenaires d'exécution de Ressources humaines et Développement social Canada¹⁸; et
- ressources humaines et capacité.

On a trouvé des stratégies d'atténuation pour chacun de ces six facteurs, et on les a intégrées dans un plan d'action en matière de gestion des risques devant être mis en œuvre en 2004-2005 et dans les années à venir. On a fait ressortir deux stratégies importantes dans le plan d'action ; la désignation des établissements d'action ; la désignation des établissements d'enseignement et les vérifications financières.

Agrément des établissements d'enseignement

En vertu de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants, les provinces et les territoires sont responsables de déterminer quels établissements d'enseignement peuvent gérer l'aide financière gouvernementale aux étudiants. Seuls les étudiants fréquentant un établissement d'enseignement agrés sont admissibles aux prêts d'études canadiens.

En collaboration avec les provinces et les territoires, le PCPE a élaboré un Cadre des politiques d'agrément pancanadien en fonction de pratiques exemplaires et de modèles de risques financiers. Ce cadre vise à aider les provinces ou les territoires à élaborer leurs propres politiques d'agrément tout en soulignant l'objectif principal des programmes gouvernementaux de prêts aux étudiants : augmenter l'accès aux études postsecondaires.

Nouvelle subvention canadienne d'accès pour étudiants de familles à faible revenu – Cette nouvelle subvention side les étudiants de première année issus d'une famille à faible revenu et qui demandent un prêt pour la première fois. Les emprunteurs admissibles reçoivent une subvention représentant jusqu'à 50 % des frais de scolarité de leur première année d'études, jusqu'à un maximum de 3 000 \$. La subvention vise les étudiants dont le revenu des parents les rend admissibles au Supplément de la prevenu des parents les rend admissibles au Supplément de la prevenu des parents les rend admissibles au Supplément de la prevenu des parents les rend admissibles au Supplément de la prevenu des parents les rend admissibles au Supplément de la

Nouvelle subvention canadienne d'accès pour étudiants ayant une incapacité permanente – Cette subvention fournit aux emprunteurs admissibles jusqu'à 2 000 \$ pour réduire les obstacles est en incapacité Cette subvent on remaisce la Subvention canadienne pour études à l'intention des étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente qui était seulement offerte aux et au mandicapés dont les besoins financiers dépassaient la fimite de prêt handicapés dont les besoins financiers dépassaient la limite de prêt handicapés dont les besoins financiers dépassaient la limite de prêt handicapés.

Améliorations apportées aux mesures de gestion de la dette.

Afin d'aider les emprunteurs à mieux gérer leur dette, les seuils de revenu donnant droit à une exemption d'intérêts ont été augmentés de 5 %, et le montant maximal de réduction de la dette en cours de remboursement est passé de 20 000 \$ à 26 000 \$.

Augmentation des frais administratifs payés aux administrations participantes — Cette augmentation vise à payer aux provinces et aux territoires une partie des coûts qu'ils engagent pour exécuter certains aspects du PCPE.

Budget fédéral de 2005
Élargissement de l'admissibilité à la radiation de dette en
cas de décès ou d'incapacité permanente — Antérieurement,
les emprunteurs à qui on avait consenti directement des prêts
conva en Losne' cien d'une rad ation de dette en raison d'une
incapacité permanente ou en cas de décès, et ce, seulement si
l'incapacité permanente ou en cas de décès, et ce, seulement si
l'incapacité s'était déclarée avant le début du septième mois suivant
la fin des études. À partir du 29 juin 2005, la Loi fédérale sur l'aide
financière aux étudiants a été modiflée afin qu'on traite équitablement et avec compassion tous les emprunteurs de prêts d'études
canadiens qui ont reçu un prêt dans le cadre du régime de financecanadiens qui ont reçu un prêt dans le cadre du régime de finance-

PEN janver 2006, le premier ministre a annoncé la fusion de Ressources humaines et Développement des compétences Canada et de Développement social Canada en une seule organisation : Ressources humaines et Développement social Canada.

E. AMÉLIORATIONS APPORTÉES AU PROGRAMME DURANT L'ANNÉE DE PRÊT 2004-2005

Intégration des prêts d'études canadiens et des prêts aux étudiants du Nouveau-Brunswick

Le 1er mais 2005, le Nouveau-Brunswick a signé un accord d'intégration des prêts étudiants avec le gouvernement du Canada. Les prêts étudiants fédéraux et provinciaux intégrés permettent aux premiers emprunteurs de ne remplir qu'une seule demande, de réaliser une seule évaluation de leurs besoins, d'obtenir un seul certificat de prêt et un seul formulaire d'accord de prêt et d'avoir accès à une seule mesure commune d'aide au remboursement. Par conséquent, ces emprunteurs ont une seule dette étudiants et ne font qu'un seul paiement pour rembourser leurs prêts étudiants. En outre, les emprunteurs dont les prêts ont été consentis dans des provinces ayant signé un accord d'intégration ne doivent présenter qu'une seule demande aux programmes d'exemption d'intérêts fédéraux et provinciaux s'ils ont de la difficulté à rembuncer leurs prêts.

Budget fédéral de 2004

Dans le budget fédéral de 2004, on a reconnu que l'apprentissage est un aspect fondamental du développement social et économique du Canada et qu'on doit, par conséquent, aider ceux qui entreprennent des études postsecondaires. On y a annoncé d'importants changements au PCPE afin de mieux refléter les véritables coûts des études postsecondaires au Canada. Ces changements entreront en vigueur le 1° août 2005 pour l'année de prêt 2005-2006. Par conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que

Augmentation de la limite hebdomadaire de prêt – La limite de prêt études prêt fédérale est passée de 165 \$ à 210 \$ par semaine d'études pour fournir des fonds supplémentaires aux étudiants. Cette augmentation tient plus adéquatement compte de l'augmentation des coûts des études postsecondaires en diminuant les obstacles financiers et en aidant ainsi les étudiants à répondre à leurs besoins non financés et à réduire leur recours à des prêts privés.

Réduction de la contribution parentale – Plus d'étudiants provenant de familles à revenu moyen seront maintenant admissibles aux prêts étudiants, puisqu'on réduira le montant de la contribution parentale prévue.

Coûts d'achat de matériel informatique – On inclura les coûts d'achat de matériel informatique dans les coûts admissibles liés à l'achat de livres et de fournitures.

- La Fondation canadienne des bourses d'études du millénaire, créée par le gouvernement fédéral, qui offre toute une gamme de bourses, d'allocations et de bourses d'études aux Canadiens pour favoriser l'accès de ces demiers aux études postsecondaires.
 Depuis 2000, la Fondation a distribué plus de 1,5 milliard de dollars en financement à plus de un demi-million d'étudiants à l'échelle canadienne.
- Le Programme de soutien aux étudiants du niveau postsecondaire et le Programme préparatoire à l'entrée au collège et à l'université, gérés par le ministère des Affaires indiennes et du Nord canadien (MANUC), qui side les étudiants autochtones et inuits du niveau postsecondaire à payer leurs droits de scolarité, leurs manuels scolaires, leurs déplacements et leurs frais de subsistance. Le MAINC vient également en aide aux établissements d'enseignement postsecondaire par l'entremise du Programme d'aide aux étudiants indiens afin qu'ils conçoivent et Programme d'aide aux étudiants indiens afin qu'ils conçoivent et offrent des programmes spéciaux à l'indention des Autochtones.
- La Subvention canadienne pour l'épargne-études, qui encourage les Canadiens à épargner pour les études postsecondaires de leurs enfants en versant des subventions aux bénéficiaires d'un régime enregistré d'épargne-études.
- Un allègement fiscal par l'entremise d'un crédit d'impôt fédéral sur les intérêts annuels des paiements de prêt étudiant pour toutes les personnes ayant contracté des prêts fédéraux, provinciaux et territoriaux.
- Le crédit d'impôt pour études, qui aide les étudiants à compenser les dépenses liées à leurs études et s'élève à 400 \$ par mois pour les études à temps partiel. Ces changements permettent d'offrir un allègement fiscal à plus de 65 000 Canadiens qui perfectionnent allègement fiscal à plus de 65 000 Canadiens qui perfectionnent allègement fiscal à plus de leur donner accès aux mêmes avantages fiscaux que les autres étudiants du niveau postsecondaire.
- Le Programme des langues officielles dans l'enseignement, qui accorde une aide financière aux provinces et aux territoires pour l'enseignement de la langue de la minorité et l'enseignement de la langue seconde.
- Le Programme d'assurance-emploi, qui fournit un soutien du revenu aux apprentis durant les périodes de formation en salle de classe.

En plus d'administrer les prêts d'études canadiens consentis aux emprunteurs, les partenaires provinciaux et territoriaux consentent des prêts, des subventions, des bourses d'études et des remises de dettes pour améliorer l'accès à l'enseignement postsecondaire.

La situation économique influe sur le besoin qu'ont les étudiants d'obtenir de l'aide financière et sur la décision de s'inscrire dans un établissement d'enseignement postsecondaire ou d'intégrer le marché du travail. Dans une période de ralentissement économique, les étudiants peuvent décider de prolonger la durée de leurs études si les emplois se font rares. Cependant, dans une économie florissiles emplois se font rares. Cependant, dans une économie florisante, les étudiants sont peut-être plus susceptibles de se joindre aux travailleurs en raison de l'accessibilité des emplois et des salaires intéres intéres aux travailleurs en raison de l'accessibilité des emplois et des salaires intéres intéressents.

D'autres facteurs qui influent aur l'inscription aux programmes d'études postsecondaires sont l'emplacement des établissements, le coût et l'accessibilité des programmes. Par exemple, il est possible que les personnes vivant dans des régions rurales aient à déménager pour fréquenter un établissement d'enseignement postsecondaire, en raison du peu de choix d'établissements postsecondaires dans leur région. Le coût d'un tel déménagement econdaires dans leur région. Le coût d'un tel déménagement poursuivre des études ou non.

L'inscription dans les établissements d'enseignement postsecondaire au Canada continue d'augmenter, probablement en raison de la croissance générale de la population et de l'immigration. Il y a également de plus en plus de gens qui retournent aux études postsecondaires afin de perfectionner leurs compétences ou de faire un changement de carrière, ce qui donne lieu à une augmentation du taux d'inscription.

Autres mesures gouvernementales d'aide financière aux étudiants

Il incombe aux gouvernements, aux étudiants et à leur famille de contribuer financièrement à la poursuite des études postsecondaires. Le PCPE est le plus vaste programme d'aide financière aux étudiants canadiens, mais ce n'est qu'un des programmes fédéraux, provinciaux et territoriaux parmi d'autres qui encouragent et appuient les Canadiens à poursuivre des études postsecondaires. D'autres initiatives fédérales visent à augmenter l'accès aux études postsecondaires en réduisant les obstacles financiers et sociaux, entre autres:

Le Transfert canadien en matière de programmes sociaux, qui est un transfert fédéral en bloc aux provinces et aux territoires pour appuyer l'éducation postsecondaire, l'aide sociale et les services sociaux.

des groupes de travail fédéraux, provinciaux et territoriaux pour régler des groupes de travail fédéraux, provinciaux et territoriaux pour régler.

Le PCPE consulte aussi les groupes d'intervenants par l'entremise du Groupe consultatif national sur l'aide financière aux étudiants (GCNAFE). Ce groupe donne aux associations étudiantes, aux organismes à vocation éducative et aux administrateurs de l'aide financière aux étudiants un moyen de communiquer au gouvernement leurs opinions sur les politiques et les pratiques fédérales d'aide financière aux étudiants. Le GCNAFE se réunit deux fois l'an pour discuter de questions précises et formuler ses commentaires sur l'élaboration des politiques et l'exécution des programmes.

Le PCPE cherche continuellement à améliorer l'expérience de prêt des emprunteurs. Une des manières d'y arriver est d'intégrer les protes et d'intégration protes et d'intégration samplifie et rationalise les processus de demande et de remboursement des prêts étudiants grâce à un cadre administratif commun. Dans les provinces ayant passé un accord d'intégration, les étudiants n'ont qu'un seul prêt direct de prêt d'études et qu'un seul prêt direct, et ils ne font qu'un seul versement sur leur prêt étudiant direct. En 2001, l'Ontario et la Saskatchewan ont signé des accords d'intégration avec le PCPE. Terre-Neuve-et-Labrador a signé un accord d'intégration avec le PCPE. Terre-Neuve-et-Labrador a signé un accord d'intégration avec le PCPE en tévrier 2004 et, et mai 2005, le Nouveau-Brunswick en a signé un lui aussi.

Le PCPE se consacre essentiellement à l'émission de prêts et de subventions, mais il accorde aussi beaucoup d'importance à l'établissement de bonnes relations avec les emprunteurs et les emprunteurs éventuels. Le PCPE a élaboré des stratégies et des produits de communication comme le site Web de Ciblétudes (www.cibletudes.ca) et des guides de renseignements afin d'aider les emprunteurs à prendre des décisions plus éclairées suider les emprunteurs à prendre des décisions plus éclairées sur le financement de leurs études postsecondaires.

Dans le reste du présent rapport, on exposera plus en détail les activités du PCPE.

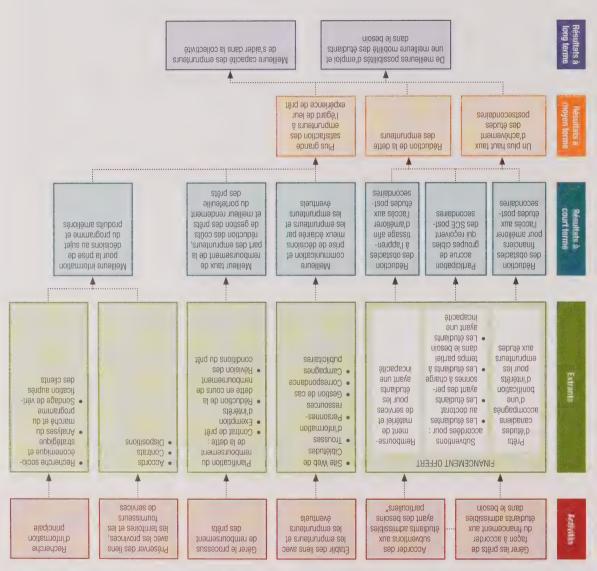
D. FACTEURS EXTERNES INFLUANT SUR LE RENDEMENT

Le PCPE n'est pas exécuté en vase clos. L'inscription dans des établissements d'enseignement postsecondaire et l'exécution et le résultat du PCPE dépendent de nombreux facteurs.

Figure 1 – Modèle logique du Programme canadien de prêts aux étudiants

MODÈLE LOGIQUE DU PROGRAMME CANADIEN DE PRÊTS AUX ÉTUDIANTS

ENONCE DE VISION : Officir aux Canadiens l'occasion d'acquérir le savoir et les compétences qui leur permettront de participer à l'économie et à la société.



^{*} Les subventions canadiennes pour études ciblent les étudiants ayant une incapacité, les étudiants ayant des personnes à charge, les étudiants à temps partiel dans le besoin et les étudiantes au doctorat.

C. ACTIVITÉS ET LOGIQUE DU PROGRAMME

La principale activité du PCPE est d'accorder des prêts et des subventions aux étudiants qui ont des besoins financiers reconnus afin de réduire les obstacles financiers aux études postsecondaires. Ce faisant, le PCPE espère augmenter la participation aux études postsecondaires et accroître le taux de réussite. En vue de réaliser ces résultats, le PCPE offre également des subventions canadiennes pour études (SCE), accorde une bonification d'intérêts aux études ainsi que des mesures de gestion de la dette aux emprunteurs. Ces activités font du PCPE un programme unique, parce que les institutions de prêts privées n'offrent pas de services semblables pour aider à réduire le fardeau de la dette des emprunteurs du pour aider à réduire le fardeau de la dette des emprunteurs du niveau postsecondaire.

Pendant que les emprunteurs sont aux études, ils n'ont pas à effectuer de paiements sur leurs prêts, et ceux-ci sont sans intérêts. Cela leur permet de se concentrer sur l'achèvement de leurs études sans avoir à porter immédiatement le fardeau du remboursement de leurs prêts. Au bout du compte, les étudiants qui achèvent leurs études postsecondaires auront de meilleurs débouchés et renforceront études postsecondaires auront de meilleurs débouchés et renforceront études postsecondaires auront de meilleurs débouchés et renforceront leur capacité à participer à l'économie et à la société canadiennes.

Pour le PCPE, il est important que les emprunteurs soient satisfaits de leur expérience de prêt. C'est pourquoi il cherche à obtenir les commentaires des emprunteurs sur les programmes et les services, et il en assure le suivi. Pour la majorité des emprunteurs, il s'agit de leur première expérience de prêt et, par conséquent, ils ont besoin d'une aide supplémentaire pour en planifier le remboursement et comprendre le processus de remboursement et les programmes d'aide comme l'exemption d'intérêts, la réduction de la dette en cours de remboursement et la révision des conditions. Le PCPE a sadopté une démarche axée sur l'amélioration des conditions. Le PCPE a que la prestation des services est rapide, professionnelle et courtoise. que la prestation des services est rapide, professionnelle et courtoise.

Afin d'sméliorer constamment les services offerts aux emprunteurs, on a créé des groupes de travail. Le PCPE copréside le Comité consultatif intergouvernemental sur l'aide financière aux étudiants tient des consultations permanentes sur l'élaboration des programmes et des politiques. Il comprend des représentants des ministères fédéraux, provinciaux et territoriaux responsables de l'aide ministères fédéraux, provinciaux et territoriaux responsables de l'aide pour discuter des critères administratifs de base et coordonner leurs pour discuter des critères administratifs de base et coordonner leurs programmes et politiques respectifs. Le CCIAFE crée également programmes et politiques respectifs. Le CCIAFE crée également

B. RÔLES ET RESPONSABILITÉS

Le PCPE est un programme complexe regroupant de nombreux partenaires en vue d'accorder de manière efficace des prêts et des subventions aux étudiants. Les partenaires d'exécution du programme incluent les provinces participantes, le territoire du Yukon, deux four-resents de services participantes, lavaint des compétences d'anada, Ressources humaines et Développement des compétences Canada. Genvice Canada et l'Agence du revenu du Canada.

Chaque province participante détermine si un étudiant est admissible aux prêts d'études canadiens en fonction de ses besoins financiers reconnus. On évalue les ressources comme les biens, les contributions des parents et les dépenses comme les frais de scolarité, le coût des manuels scolaires et des fournitures, les allocations de subsistance, les frais de déplacement et de garderie afin de déterminer l'admissibilité. Le coût de l'étucation postsecondaire est également directement lié au choix de l'établissement d'enseignement postsecondaire de l'étudiant, au programme d'études, aux frais de scolarité et au coût de l'étudiant, au programme d'études, aux frais de scolarité et au coût de la vie hors du foyer dans le la manuel d'enseignement d'autre de sois de sois de le sois d'aide financière aux étudiants, traitent les demandes de prêt et d'aide financière aux étudiants, traitent les demandes de prêt et let me l'étudies pour études.

Le financement du prêt d'un emprunteur est partagé par le gouvernement fédéral et les gouvernements provinciaux et territoriaux. Le gouvernement du Canada finance 60 % du prêt de l'emprunteur, jusqu'à un maximum de 165 \$16 par semaine d'études, tandis que les gouvernements provinciaux et territoriaux financent le reste (40 %). Le Québec, le Nunavut et les Territoires du Nord-Ouest ne participent pas au PCPE, mais regoivent des versements compensatoires du gouvernement du Canada, plutôt qu'un financement direct, pour géreir leurs propres programmes d'aide financère aux étudiants.

En plus de travailler avec les provinces et les territoires, le PCPE collabore avec des fournisseurs de services qui participent au versement et à la gestion des prêts. Depuis le 1^{er} août 2000, le fédéraux aux emprunteurs. Le PCPE a passé des contrats avec deux fournisseurs de services afin qu'ils gèrent les prêts en son nom. Afin de personnaliser les services et de répondre aux besoins des emprunteurs, on a divisé le portefeuille en deux catégories : les emprunteurs, on a divisé le portefeuille en deux catégories : les etablissements prives. Ces fournisseurs de services tonctionnent sous l'appellation de Centre de service attendant les prêts aux étudiants (CSNPE) et gèrent les comptes d'emprunteurs au nom du PCPE.

En janvier 2006, le premier ministre à annoncée la fusion de Ressources humaines et Développement des compétences Canada et de Développement social Canada en une seule organisation : Ressources humaines et Développement social Canada.

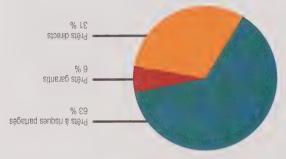
A la suite des modifications annoncées dans le budget de 2004, la limite de prêt hebdomadaire est passée de 165 \$ à 210 \$ le 1^{er} août 2005.

Prêts en cours de remboursement

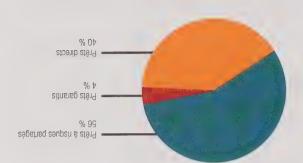
Le nombre de prêts en cours de remboursement accordés dans le cadre du régime de prêts à risques partagés a diminué depuis le 31 mars 2004, s'établissant à 24 % (99 millions de dollars) et à 12 % (505,6 millions de dollars), respectivement. La valeur de ces prêts continuers à diminuer à mesure que ces deux régimes disparaîtront (**graphique 3**).

Les prêts directs en cours de remboursement ont augmenté de 20,1 % (523,5 millions de dollars) depuis le 31 mars 2004. Le 31 mars 2004, les prêts directs en cours de remboursement représentaient 31,4 % (2 079,2 millions de dollars) de tous les prêts en cours de remboursement. Ce pourcentage a augmenté à 39,8 % (2 602,7 millions de dollars) de l'ensemble des prêts en cours de remboursement au 31 mars 2005. Voir l'annexe A pour en savoir plus.

Graphique 3 – Prets en cours de remboursement, au 31 mars 2004



Prêts en cours de remboursement, au 31 mars 2005

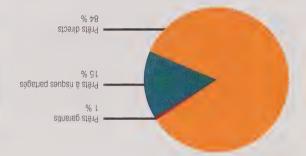


Prêts en cours d'études

Le nombre de prêts en cours d'études consentis dans le cadre du régime de prêts garantis et du régime à risques partagés a continué à diminuer entre le 31 mars 2004 et le 31 mars 2005, et ce, de 19,4 millions de dollars, respectivement. Au 31 mars 2005, les prêts garantis représentaient moins de 1 % de l'ensemble des prêts en cours d'études, tandis que l'ensemble des prêts en cours d'études remis dans le cadre du l'ensemble des prêts en cours d'études remis dans le cadre du régime de prêts à risques partagés représentait 9,6 %.

Contrairement aux prêts garantis et aux prêts à risques partagés, la valeur des prêts directs en cours d'études continuera à augmenter. Ces prêts représentaient 89 % (3,6 milliards de dollars) des prêts en cours d'études au 31 mars 2005, alors qu'ils représentaient 84 % de ceux-ci au 31 mars 2004. La valeur des prêts directs en cours d'études a augmenté de 306 millions de dollars durant cette période. Voir l'annexe A pour en savoir plus.

Graphique 2 – Prêts en cours d'études, au 31 mars 2004



Prêts en cours d'études, au 31 mars 2005



2. CONTEXTE

prêts. Par conséquent, les emprunteurs pourraient avoir à effectuer des paiements distincts à chaque régime. De plus, les emprunteurs qui ont un prêt d'études canadien d'une province ou d'un territoire non intégré doivent aussi effectuer des paiements distincts pour leur prêt provincial ou territorial et leur prêt d'études canadien. Selon des prêt provincial ou territorial et leur prêt d'études canadien. Selon des recherches, ce processus est source de confusion pour les emprunteurs et il complique le processus de remboursement des prêts.

La valeur totale du portefeuille du PCPE pour tous les prêts en cours d'études ¹³ et les prêts en cours de remboursement ¹⁴ (y compris les prêts garantis, les prêts à risques partagés et les prêts directs) était de 10,6 milliards de dollars au 31 mars 2005, une augmentation de 13,7 millions de dollars depuis le 31 mars 2004.

Un total de 4,7 milliards de dollars (38 %) de ces prêts appartiennent à des emprunteurs en cours d'études, et 6,5 milliards de dollars (62 %) appartiennent à des emprunteurs en cours de remboursement. Le **graphique 1** illustre le portefeuille total des prêts d'études canadiens, au 31 mars 2005, pour ce qui est des prêts en cours d'études et des prêts en cours de remboursement du régime de prêts garantis, du régime de prêts à risques partagés et du régime de prêts directs.

Graphique 1 – Portefeuille de prêts du PCPE en date du 31 mars 2005



Depuis 1964, le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a réduit les obstacles financiers auxquels font face les étudiants et les étudiantes au postsecondaire ayant des besoins financiers reconnus en leur accordant des prêts et des subventions.

Dans la présente section, on examine le contexte des régimes de prêts d'études canadiens, les rôles et les responsabilités actuels associés à l'administration du PCPE et la logique de celui-ci. On abordera aussi les facteurs externes qui influent sur l'environnement de prêt, les améliorations apportées au PCPE durant l'année de prêt, los améliorations apportées au PCPE durant l'année de riet 2004-2005 et, finalement, les méthodes de gestion des risques du PCPE.

A. RÉGIMES DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Avant de fournir des prêts aux étudiants dans le cadre du régime de financement direct des prêts, le PCPE leur fournissait des prêts dans le cadre du régime de prêts garantis⁹ et du régime à risques partagés¹⁰. Depuis le 1⁹¹ août 2000, le gouvernement du Canada finance directement les prêts étudiants aux emprunteurs. C'est pourquoi le portefeuille total du PCPE inclut les trois méthodes de gestion des prêts aux étudiants : le régime de prêts garantis, le régime de prêts garantis, le régime de prêts aux étudiants : le régime de prêts garantis, le régime de prêts à risques partagés et le financement direct des prêts.

Puisqu'on n'émet plus de prêts dans le cadre du régime de prêts garantis et du régime à risques partagés, le nombre de prêts financés directement continuera à augmenter, tandis que les prêts garantis disparaissent au cours des On s'attend à ce que les prêts garantis disparaissent au cours des 12 prochaines années, tandis que les prêts à risques partagés devraient disparaître au cours des 15 prochaines années.

Puisque le régime de prêts à risques partagés et le régime de prêts garantis ont toujours cours, il est possible que les prêts d'études canadiens de certains emprunteurs soient une combinaison de ces

deseute 9 100 % bar le donnetiement.

- usoni snotivitismi sel te letebet tremmerrevuog el entre seups i seb egatrad eb abrocca seb servada in militario de la seconda de propositione de la seconda de la secon

- totalement responsables du recouvrement des prêts.
- Un même emprunteur peut avoir plus d'un type de prêt.
- bureau de l'actuaire en chef, Rapport actuariel sur le Programme canadien de prêts aux étudiants au 31 juillet 2004.
- · Lexpression « en cours d'études » renvoie aux emprunteurs qui fréquentent encore un établissement postsecondaire et qui n'ont pas encore commencé à rembourser leur prêt d'études canadien. Ceta inclut les emprunteurs qui ont terminé leurs études depuis moins de six mois (période de grâce).

L'expression « en cours de remboursement » renvoie aux emprunteurs qui ont achevé leurs études postsecondaires et qui ont commencé à remboursement. canadien. Cela comprend les emprunteurs qui bénéficient d'une exemption d'intérêts ou de la réduction de la dette en cours de remboursement.

Chapitre 2 Contexte

INTRODUCTION

Dans un premier temps, le rapport fournit des renseignements contextuels sur le PCPE, y compris les rôles et les responsabilités, la logique du programme, les facteurs externes qui influent sur l'exécution du programme et les améliorations apportées au PCPE durant l'année de prêt 2004-2005.

Ensuite, le rapport examine les données démographiques des emprunteurs d'un prêt d'études canadien et présente le rendement général du portefeuille des prêts d'études canadiens durant l'année de prêt 2004-2005, y compris des renseignements sur le versement de prêts et l'octroi de subventions et le portefeuille de remboursement.

La dernière section du rapport porte sur les dépenses du PCPE.

Le Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a pour but d'informer le Parlement et les Canadiens du rendement du PCPE pour l'année de prêt 2004-2005 (du 1°F août 2004 au 31 juillet 2005) et de leur fournir des renseignements financiers détaillés pour l'exercice 2004-2005 (du 1°F avril 2004 au 34 juillet 2005).

Le présent rapport constitue non pas un document stratégique ni un rapport de recherche, mais un résumé des activités de programme importantes qui permet d'informer les lecteurs de la situation actuelle du PCPE. Il convient aussi de souligner que toutes les données contenues dans le présent rapport représentent seulement la part contenues dans le présent rapport représentent seulement la part fédérale d'un prêt ou d'une bourse d'études. Il est possible que les fédérale d'un prêt ou d'une bourse d'études. Il est possible que les

étudiants aient aussi reçu des prêts et des subventions provinciaux.

Chapitre 1 Introduction

3 000 écoles secondaires du Canada. 50 000 brochures de Ciblétudes ont été distribuées dans plus de l'occasion de 17 événements nationaux liés à l'éducation, et environ seignements sur le PCPE. En 2004-2005, le site a été présenté à Le site Web de Ciblétudes (www.cibletudes.ca) fournit des ren-Site Web de Ciblétudes

Ciblétudes ou du CSNPE, et 22 % ont visité un site Web provincial8. ver ces renseignements. De ce nombre, 11 % ont visité le site Web de un an. Quarante-quatre pour cent (44 %) utilisaient Internet pour trourenseignements sur l'éducation postsecondaire dans une période de 2004-2005 a conclu que 49 % des jeunes ont cherché à obtenir des Une enquête auprès de la population générale des jeunes menee en

Défauts de remboursement des prêts d'études canadiens

de prêt 2003-2004. était évalué à 25,4 %. C'est là une diminution de 5 % depuis l'année trois ans, à l'échelle canadienne, durant l'année de prêt 2004-2005 non-remboursement anticipé des prêts directs sur une période de paiements sont en retard de plus de 270 jours. Le taux général de financés directement sont en défaut de remboursement quand leurs On détermine que les emprunteurs de prêts d'études canadiens

qui tréquentaient un établissement privé. emprunteurs qui fréquentaient un collège et de 45,1 % pour ceux les emprunteurs qui fréquentaient l'université, de 25,5 % pour les Les taux de non-remboursement prévus étaient de 18,3 % pour

remboursement. sances et la compréhension limitées des mesures d'aide au canadien, y compris la complexité du programme et les connaispeuvent contribuer au défaut de remboursement d'un prêt d'études Selon des études menées par le PCPE, beaucoup de problèmes

- Inamasruodman ab tuations de défaut de remboursement

et rappelé aux emprunteurs leurs obligations de remboursement. base sur le prêt, comme le montant des paiements et les échéances, estimaient qu'on avait confirmé et clarifié certains renseignements de De manière générale, l'appel a été bien accueilli. Les participants connaissance limitée des types d'aide au remboursement accessibles. programme. Avant l'appel, les participants croyaient qu'ils avaient une organisé des groupes de discussion afin d'évaluer l'efficacité de ce ment et les programmes d'aide au remboursement, au besoin. On a on leur a fourni des renseignements sur les modalités de remboursetelephone aux emprunteurs représentant un risque moyen à élevé et Dans le cadre du Programme de counseling préconsolidation, on a Programme de counseling préconsolidation

> postsecondaires. les empêchant de s'inscrire dans un programme d'études de recevoir un prêt étudiant du gouvernement était un obstacle seignement postsecondaire, 12 % ont indiqué que l'incapacité De ceux qui n'étaient pas inscrits dans un établissement d'en-

Expérience de prêt positive

60 % l'année dernière. service national de prêts aux étudiants (CSNPE), par rapport a étaient satisfaits de la qualité du service offert par le Centre de menté comparé à 2004. De manière générale, 70 % des clients quant au prêt. Selon les résultats, le niveau de satisfaction a augde les questionner sur leur expérience et d'évaluer leur satisfaction Le PCPE a aussi réalisé une enquête auprès des emprunteurs afin

.97éimbb 9ánna'l % 08 á tiopgasi de prêts aux étudiants (CSNPE), par offert par le Centre de service national étaient satisfaits de la qualité du service De manière générale, 70 % des clients

tulis Ptarent satisfarts du temps d'attente pour recevoir leur prêt. reçu leur prêt à temps étaient deux fois plus susceptibles de dire droits de scolarité sans payer de pénalité. Les emprunteurs qui ont emprunteurs ont reçu leur palement à temps pour acquitter leurs Un important prédicteur de la satisfaction consiste à savoir si les

Sensibilisation accrue

services qui leur sont offerts afin de les aider à payer leurs études. s'assurer que les jeunes connaissent les programmes et les Atin d'améliorer l'accès aux études postsecondaires, on doit Connaissance du PCPE

repondants connaissaient le PCPE. concernant leur connaissance du PCPE. Un total de 62 % des de 17 à 30 ans', on a posé diverses questions aux répondants Lors d'une enquête que le PCPE a menée auprès de jeunes âgés

Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (juin 2005). Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (Juin 2005).

d'études canadien, et ce, pour des périodes de six mois à la fois. Durant l'année de prêt 2004-2005 :

- Le nombre de personnes qui bénéficient d'une exemption d'intérêts a continué à diminuer, passant de 117 520 en 2003-2004 à 108 188 en 2004-2005.
- Les coûts liés à l'exemption d'intérêts ont aussi diminué, passant de 71,6 millions de dollars en 2003-2004 à 64,8 millions de dollars en 2004-2005.
- Au fotal, 41,6 % des personnes qui bénéficient d'une exemption d'intérêts fréquentaient l'université (45 017), 36,9 % fréquentaient un collège et 21,1 % fréquentaient un établissement privé.
- Le plus important groupe d'emprunteurs bénéficiant d'une exemption d'intérêts est celui des 30 ans et plus (36,9 %), suivi des 22 à 25 ans (29,9 %).

Réduction de la dette en cours de remboursement

La réduction de la dette en cours de remboursement (RDR) réduit leurs le capital du prêt d'études canadien des emprunteurs et réduit leurs paiements mensuels à un niveau abordable selon leur revenu. Durant l'année de prêt 2004-2005, 5 029 emprunteurs de prêt d'études canadien en ont bénéficié, au coût total de 36,1 millions de dollars.

RESULTATS DU PROGRAMME

Les objectifs du PCPE dépassent la simple distribution de prêts et de subventions aux étudiants. Le régime de financement direct des prêts est conçu pour respecter l'engagement du gouvernement en matière d'accessibilité, en faisant en sorte que le prêt soit une expérience positive, en mieux informant les étudiants et en veillant au rendement du programme, à son intégrité et à la responsabilisation.

Engagement envers l'accessibilité

Afin de mesurer les répercussions du programme sur l'accessibilité, le PCPE a mené une enquête de suivi auprès de jeunes âgés de 17 à 30 ans qui se sont ou non inscrits à des études postsecondaires⁵. L'enquête a permis d'en arriver aux conclusions suivantes :

- Un total de 21 % des jeunes actuellement inscrits dans un programme d'études postsecondaires ont reçu des prêts étudiants du gouvernement⁶ durant l'année d'études en cours.
- Trente-trois pour cent (33 %) des emprunteurs auraient retardé leurs études, et 24 % les auraient tout simplement arrêtées s'ils n'avaient pas reçu un prêt.

DU PRÊT

Une fois que les emprunteurs étudiant à temps plein ont terminé leurs études, l'intérêt sur leur prêt commence à s'accumuler immédiatement. Toutefois, ils n'ont pas à effectuer des paiements pendant les six mois qui suivent la fin de leurs études.

Endettement moyen relatif aux prêts d'études canadiens

L'endettement renvoie au montant qu'un emprunteur doit au PCPE quand il commence à rembourser. Il convient de signaler que les étudiants peuvent aussi devoir des prêts étudiants provinciaux ou territoriaux. Durant l'année de prêt 2004-2005 :

- En moyenne, les emprunteurs devaient 11 051 \$ au PCPE à la fin de leurs études ou après l'abandon de celles-ci.
- Environ 43 % des emprunteurs qui en sont au remboursement de leur prêt devaient plus de 10 000 \$ au PCPE.
- C'est à l'Île-du-Prince-Édouard et en Nouvelle-Écosse qu'il y a
 eu les plus importantes augmentations des montants dus
 comparé à l'année de prêt précédente (1 187 \$ et 926 \$,
 respectivement). L'Ontario et l'Alberta ont eu les plus petites
 augmentations (137 \$ et 396 \$, respectivement).
- En moyenne, les emprunteurs fréquentant l'université devaient 14 342 \$ à la fin de leurs études, tandis que les emprunteurs au niveau collégial devaient en moyenne 8 845 \$. La dette moyenne des emprunteurs fréquentant des établissements privés a augmenté de 200 \$, passant de 8 131 \$ en 2003-2004 à 8 331 \$ en 2004-2005.
- Les emprunteurs âgés de 30 ans ou plus avaient une dette moins élevée (13 055 \$) que les emprunteurs âgés de 22 à 25 ans devaient en moyenne 10 439 \$ et ceux de moins de 21 ans devaient en moyenne 5 704 \$.
- En moyenne, les femmes devaient 494 \$ de plus que les hommes. Cependant, la moyenne du montant dû par les femmes et les hommes a augmenté comparé à l'année de prêt 2003-2004. Les femmes devaient 11 257 \$, et les hommes devaient 10 763 \$, une augmentation de 445 \$ et de 371 \$, respectivement, depuis 2003-2004.

Exemption d'intérêts

Les emprunteurs qui bénéficient d'une exemption d'intérêts ne sont pas tenus de payer les intérêts ni le capital impayé de leur prêt

Createc+: Special Investment Fund - 2005 SIF Omnibus Survey (juin 2005).

Les prêts étudiants du gouvernement renvoient aux prêts étudiants des gouvernements fédéral, provinciaux et territoriaux.

Prêts d'études à temps partiel

Durant l'année de prêt 2004-2005 :

- Un montant de 4,6 millions de dollars a été versé à 2 572 étudiants à temps partiel qui représentaient moins de 1 % du nombre total des emprunteurs.
- L'Alberta a continué à avoir le pourcentage le plus élevé d'emprunteurs étudiant à temps partiel (36,2 %), suivie de l'Ontario avec 26,4 %.
- Un total de 50 % des emprunteurs étudiant à temps partiel allaient à l'université, 39,5 % étaient inscrits au collège et 10,5 % tréquentaient un établissement privé.

Subventions canadiennes pour études

Les Subventions canadiennes pour études (SCE) fournissent une side non remboursable aux étudiants admissibles qui reçoivent un prêt d'études canadien et qui sont dans une des situations suivantes : ils ont des personnes à charge; ils ont une incapacité permanente; ils sont dans le besoin et ont une incapacité permanente; ils étudient à temps partiel et sont dans le besoin; ou ils nente; ils étudient à temps partiel et sont dans le besoin; ou ils sont de sexe féminin et poursuivent des études doctorales.

Durant l'année de prêt 2004-2005 :

- On a consenti des SCE à 53 404 emprunteurs, pour un coût d'environ 83,9 millions de dollars.
- Environ 15,7 % de tous les emprunteurs ont reçu une SCE.
- La majorité des SCE (72,7 %) ont été remises à des emprunteurs qui avaient des personnes à charge, pour un total de 57,6 millions de dollars.
- On a consenti des SCE à 7 470 étudiants ayant une incapacité permanente, pour un total de 17,4 millions de dollars, soit 14 % de toutes les SCE émises.
- On a consenti des SCE à 2 914 étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente, pour un total de 4,6 millions de dollars, soit 5,4 % de l'ensemble des SCE.
- On a consenti des SCE à 3 977 étudiants à temps partiel dans le besoin, pour un total de 3,6 millions de dollars, soit 7,4 % de toutes les SCE.
- On a consenti des SCE à 236 femmes poursuivant des études doctorales, pour un total de 673 270 \$.

- La majorité des emprunteurs étudiant à temps plein (56,2 %).
 étaient inscrits à un programme de premier cycle, et 39,4 %.
 étaient inscrits à un programme menant à un certificat (ou à un programme ne menant pas à un diplôme) et dispensé dans un établissement privé, un collège ou une université. Les un établissement privé, un collège ou une université. Les torat. Un total de 43,3 % des emprunteurs étudiant à temps partiel étaient inscrits dans des programmes de premier cycle, 53,6 % d'entre eux étaient inscrits dans des programmes n'aboutissant pas à un diplôme, et seulement 2,9 % étaient n'aboutissant pas à un diplôme, et seulement 2,9 % étaient des étudiants à la maîtrise ou au doctorat.
- Un total de 88,7 % des emprunteurs étudiant à temps plein sont restès dans leur province ou leur territoire d'origine pour étudier, tandis que 11,3 % (38 136) sont allés étudier à l'extérieur de leur province ou de leur territoire.

VERSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS

Prêts d'études à temps prêt 2004-2005 :

- Le PCPE à accordé des prêts à 40,3 % des étudiants à temps plein poursuivant des études postsecondaires. Sur les 836 000 étudiants inscrits au postsecondaire dans les administrations participant au PCPE, 337 256 étudiants à temps plein ont reçu des prêts, pour un total de 1,6 milliard de dollars.
- Environ 455 000 emprunteurs ont reçu des bonifications d'intérêts pendant leurs études, alors que le gouvernement du Canada a bonifié les intérêts sur les prêts aux étudiants en cours d'études pour un total de 180 millions de dollars.
- En moyenne, chaque emprunteur étudiant à temps plein a reçu un prêt de 4 829 \$.
- Près de la moitié de tous les emprunteurs (49,6 %) provenaient de l'Ontario, ce qui constitue une augmentation de 4,5 % du nombre d'emprunteurs depuis l'année de prêt 2003-2004. La Colombie-Britannique a le deuxième pourcentage d'emprunteurs en importance (17,7 %).
- La proportion d'emprunteurs étudiant à temps plein dans une université (56,3 %) ou un collège (32,8 %) est restée relativement stable par rapport à 2003-2004.

Par exemple, on a élaboré un Cadre des politiques d'agrément pancanadien qui contribuera à guider les provinces ou territoires dans l'élaboration de leurs propres politiques d'agrément. Ce cadre permettra de protéger les investissements des étudiants et des contribuables. En outre, le PCPE a réalisé bon nombre de vérifications financières afin de s'assurer d'une exécution adéquate des programmes et de l'intégrité des états financiers.

PROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES EMPRUNTEURS

Durant l'année de prêt 2004-2005 :

- Les étudiants à temps plein qui recevaient des prêts d'études canadien étaient plus susceptibles d'être célibataires (84,5 %), que mariés (9,2 %). Parmi ceux étudiant à temps partiel, la majorité étaient célibataires (70,4 %), tandis que 18 % étaient mariés. Les étudiants qui étaient séparés, divorcés ou veufs et ceux qui n'ont pas répondu à cette question représentaient 6,3 % des emprunteurs étudiant à temps plein et 11,6 % des emprunteurs étudiant à temps partiel.
- Des emprunteurs étudiant à temps plein, 46,9 % (188 171) étaient âgés de 21 ans et moins, 29,8 % (100 423) étaient âgés de 26 à 29 ans, 10,4 % (35 193) étaient âgés de 26 à 29 ans, et 12,9 % (43 469) avaient 30 ans ou plus.
- Le nombre d'emprunteuses était plus élevé que le nombre d'emprunteurs. En effet, les femmes représentaient 60 % du portéfeuille des emprunteurs étudiant à temps plein, et les hommes en représentaient 40 %. Chez les emprunteurs étudiant à temps partiel, les femmes représentaient 67,9 %, et les hommes 32,7 %

En effet, les femmes représentaient 60 % du portefeuille des emprunteurs étudiant à temps plein, et les hommes en représentaient 40 %.

admissibles une subvention pouvant atteindre 2 000 \$ pour les aider à réduire les obstacles liés à leur incapacité. Cette subvention tion, en vigueur depuis le 1° soût 2005, remplace la Subvention canadienne pour études à l'intention des étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente. En outre, les étudiants ayant une incapacité permanente peuvent être admissibles à une subvention canadienne pour études pouvant atteindre 8 000 \$ par sention canadienne pour études pouvant atteindre 8 000 \$ par sention canadienne pour études peuvent este coûts exceptionnels liés aux études et encourus en raison de leur incapacité.

- une augmentation de 5 % des seuils de revenu donnant droit à une exemption d'intérêts, et une augmentation du montant maximal de réduction de la dette en cours de remboursement, qui passe de 20 000 \$ à 26 000 \$.
- une augmentation des trais administratits payés aux administrations participantes.
- Autres modifications au PCPE prévues dans le budget de 2005 À compter du 29 juin 2005, l'admissibilité à la radiation de dette en cas de décès ou d'incapacité permanente sera élargie.

gestion du risque

Le PCPE a subi besucoup de changements. Cependant, Ressources humaines et Développement social Canada continue à s'assurer que le PCPE et son portefeuille tiennent compte des risques.

Le PCPE a cerné six facteurs de risque que l'on doit réduire au minimum. Il s'agit des facteurs suivants :

- rendement du portefeuille;
- services choisi;

 e passation d'un nouveau contrat avec le fournisseur de
- satisfaction des clients en matière de services à la clientèle;
- maintien des relations avec les provinces et les territoires;
- appui des partenaires d'exécution de Ressources humaines et Développement social Canada⁴; et
- ressources humaines et capacité.

On a trouvé des stratégies d'atténuation pour chacun de ces six facteurs, et on les a intégrées dans un plan d'action en matière de gestion des risques devant être mis en œuvre en 2004-2005 et dans les années à venir. On a fait ressortir deux stratégies importantes dans le plan d'action : la désignation des établissements d'enseignement et les vérifications financières.

En janvier 2006, le premier ministre a annoncé la fusion de Ressources humaines et Développement des compétences Canada et de Développement social Canada en une seule organisation : Ressources humaines et Développement social Canada.

RÉSUMÉ

le portefeuille total du PCPE inclut les trois méthodes d'administration des prêts aux emprunteurs : le régime de prêts garantis, le régime à risques partagés et le financement direct des prêts.

- La valeur totale du portefeuille du PCPE pour l'ensemble des prêts (prêts pour des études en cours et prêts en cours de remboursement) était de 10,6 milliards de dollars au 31 mars 2005, soit une augmentation de 13,7 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent.
- 4,1 milliards de dollars (38 %) étaient dus par des emprunteurs qui poursuivent leurs études.
- epar and shalliards de dollars (62 %) étaient dus par des emprunteurs qui remboursent leur prêt.

Améliorations apportées au programme durant l'année de prêt 2004-2005

En mai 2005, le gouvernement du Nouveau-Brunswick a signé un accord d'intégration avec le gouvernement du Canada. L'intégration svec le gouvernement de Gemande et de remboursement des prêts étudiants en utilisant un cadre administratif commun. Les provinces de l'Ontario, de la Saskatchewan et de Terre-Neuve-et-Labrador ont aussi signé des accords d'intégration.

Le budget de 2004 prévoyait des modifications importantes au PCPE, qui devaient entrer en vigueur durant l'année de prêt 2005-2006. Par conséquent, le présent rapport n'aborde pas les répercussions que ces modifications ont pu avoir. Les annonces inclusient ce qui suit :

- une augmentation de la limite hebdomadaire de prêt, qui est passée de 165 \$ à 210 \$.
- une réduction de la contribution parentale prévue dans le cas des familles à revenu moyen. Les étudiants de ces familles recevront une aide financière supplémentaire pouvant atteindre recevront une aide financière supplémentaire pouvant atteindre 2 550 \$ par famille afin de poursuivre leurs études.
- l'inclusion des coûts d'achat de matériel informatique dans les coûts admissibles liés à l'achat de livres et de fournitures.
- l'introduction d'une subvention canadienne d'accès pour étudiants de familles à faible revenu pour aider les étudiants de première année issus d'une famille à faible revenu et qui demandent un prêt pour la première fois.
- l'introduction d'une subvention canadienne d'accès pour étudiants syant une incapacité permanente afin d'accorder aux étudiants

Le Rapport annuel du Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) a pour but d'informer le Parlement et les Canadiens du rendement du PCPE pour l'année de prêt 2004-2005 (du $1^{\rm et}$ août financiers détaillés pour l'exercice 2004-2005 (du $1^{\rm et}$ avril 2004 au 31 juillet 2005) et de leur fournir des renseignements financiers détaillés pour l'exercice 2004-2005 (du $1^{\rm et}$ avril 2004 au 31 mars 2005).

Toutes les données contenues dans le présent rapport représentent seulement la part fédérale d'un prêt ou d'une bourse d'études. Il est possible que les étudiants aient aussi reçu des prêts et des

CONTEXTE

Subvertions provinciaux

Partenariats fédéraux, provinciaux et territoriaux

Le gouvernement du Canada administre le PCPE et d'autres formes d'aide financière aux étudiants conjointement avec neuf provinces participantes et le Yukon. Il fait des versements compensatoires au Ouébec, aux Territoires du Nord-Ouest et au Nunavut pour qu'ils puissent gérer leurs propres programmes d'aide financière aux étudiants, puisqu'ils ne participent pas directement au PCPE.

La valeur totale du portefeuille du PCPE pour l'ensemble des prêts (prêts pour des études en cours et prêts en cours de remboursement) était de 10,6 milliards de dollars au 31 mars 2005, soit une augmentation de 13,7 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent.

Régimes canadiens de prêts aux étudiants

Depuis le 1er août 2000, le gouvernement du Canada finance directement les prêts d'études canadiens aux emprunteurs. Avant cela, le PCPE a accordé des prêts dans le cadre du régime de prêts garantis et du régime à risques partagés. Par conséquent,

noisiV

Le Programme canadien de prêts aux étudiants vise à offrir à tous les Canadiens la possibilité d'acquérir les connaissances et les compétences dont ils ont besoin pour jouer un rôle actif dans l'économie et la société.

noissiM

Le Programme canadien de prêts aux étudiants (PCPE) cherche à favoriser l'accès aux études postsecondaires des étudiants qui ont des besoins financiers reconnus :

- en accordant des prêts et des bourses aux personnes admissibles;
- en élaborant et en mettant en œuvre des politiques qui assurent un juste équilibre entre les exigences en matière de reddition de comptes, d'intégrité et d'adaptation aux besoins changeants des étudiants et de la société;
- en fournissant aux étudiants et à leur famille l'information qui leur permettra de faire des choix éclairés;
- en renforçant et en améliorant la prestation des services, ce qui se traduirait par une plus grande satisfaction de la clientèle;
- na assurant le développement et le renouvellement d'une main-d'œuvre valorisée, qualifiée et motivée dans le cadre du PCPE; et
- en renforçant des partenariats avec les partenaires fédéraux, provinciaux et territoriaux, les intervenants et les
- organisations étudiantes, et en les améliorant.

Mandat

Le mandat du PCPE consiste à promouvoir l'accès aux études postsecondaires en fournissant de l'aide financière sous forme de prêts ou de bourses aux étudiants admissibles, en fonction de leurs besoins financiers, et ce, indépendamment de leur province ou territoire de résidence.

Mandat statutaire

Les prêts d'études canadiens consentis avant le 1°° août 1995 (prêts étudiants garantis)¹ sont régis conformément à la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants et à son règlement. Les prêts d'études à risques partagés² (d'août 2000 à aujourd'hui) sont régis par la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants et par son règlement.

Bien que l'aide financière soit principalement accordée dans le cadre d'un programme de prêts, l'article 15 de la Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants autrice le PCPE à accorder des subventions non remboursables sont consenties aux étudiants ayant une incapacité permanente, aux femmes poursuivant des études doctorales, aux étudiants à temps partiel dans le besoin, aux étudiants dans le besoin ayant une incapacité permanente et aux étudiants ayant des personnes à charge.

- 1 En vertu du régime de prêts garantis, le gouvernement fédéral garantit aux prêteurs le remboursement des prêts d'études canadiens.
- P Dans le cadre du réglime à risques partagés, le gouvernement fédéral a versé à neuf prêteurs privés une prime de 5 % pour avoir accepté le risque de ne pas se faire rembourser.
- Depuis août 2000, le gouvernement fédéral finance directement les prêts et a attribué des contrats à des tiers fournisseurs de services pour administrer le processus de prêt. La Loi fédérale sur l'aide financiement direct des prêts.

99	ANNEXE J: EXEMPTION D'INTÉRÊTS	
b S	ANNEXE I: ENDETTEMENT - PRÊT D'ÉTUDES CANADIEN	
23	LE TERRITOIRE ET SELON LE TYPE D'ÉTABLISSEMENT	
	ANNEXE H : PRÊTS À TEMPS PARTIEL, SELON LA PROVINCE ET	
29	ANNEXE G: PRÊTS À TEMPS PLEIN PAR TYPE D'ÉTABLISSEMENT	
LG	ANNEXE F: MOBILITÉ DES EMPRUNTEURS D'UNE PROVINCE À L'AUTRE Années de prêt 2002-2003 et 2003-2004	
90	ANNEXE E: EMPRUNTEURS SELON LE NIVEAU D'ÉTUDES.	
67	ANNEXE D: EMPRUNTEURS SELON LE SEXE	
817	ANNEXE C: EMPRUNTERS SELON LÂGE	
ZÞ	ANNEXE B: EMPRUNTEURS SELON LÉTAT CIVIL	
97	ANNEXE A: PORTEFEUILLE DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	
P 9		NAMEXES
07	Politiques comptables particulières	
07	Entite comprable: Méthode de comprabilité	
07 07	PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	
	A. TABLEAUX FINANCIERS CONSOLIDÉS RELATIFS AUX	
38	DONNÉES FINANCIÈRES.	CHAPITRE 7.
38	de counseling préconsolidation	
	Prévention des cas de défaut de remboursement – le Programme	
36	Taux de défaut de remboursement des prêts directs sur une période de trois ans	
38	D. DÉFAUT DE REMBOURSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	
32 32	Connaissance du PCPE.	
32	C. SENSIBILISATION ACCRUE	
34	B. EXPÉRIENCE DE PRÊT POSITIVE	
34	A. ENGAGEMENT ENVERS L'ACCESSIBILITÉ	
33	MARSOLTATS DU PROGRAMME.	CHAPITRE 6.
15	Étude approfondie : Recours à l'exemption d'intérêts	
30	C. RÉDUCTION DE LA DETTE EN COURS DE REMBOURSEMENT	
30	Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon l'âge.	
30	Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le type d'établissement Bénéficiaires d'une exemption d'intérêts selon le sexe	
30	B. EXEMPTION D'INTÉRÊTS	
53	Endettement selon le sexe et le type d'établissement	
72	Endettement selon le type d'établissement et l'âge. Endettement selon le type d'établissement et l'âge.	
56 56	A. ENDETTEMENT DES TITULAIRES DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS	
52	GESTION DU REMBOURSEMENT DU PRÊT	CHAPITRE 5.
10		

TABLE DES MATIÈRES

75 76 78 78 78 78	S. SUBVENTIONS CANADIENNES POUR ÉTUDES Étudiants ayant des personnes à charge Étudiants ayant une incapacité permanente Étudiants ayant une incapacité permanente Étudiants à temps partiel dans le besoin Étudiantes au doctorat	·o
55 55 51	PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PARTIEL Prêts d'études à temps partiel selon la province ou le territoire Prêts d'études à temps partiel selon le type d'établissement	.8
20 20 21	7. PRÊTS D'ÉTUDES À TEMPS PLEIN. Prêts d'études à temps plein selon la province ou le territoire. Prêts d'études à temps plein selon le type d'établissement.	Α
16	VERSEMENT DES PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS.	CHAPITRE 4. VI
2L		·a
9L		.O .D
9L	2,202,1110,120,021,121,1121,112	·8
9L		.A
EL.	ROFIL DÉMOGRAPHIQUE DES EMPRUNTEURS	
)r)r	GESTION DES RISQUES. Agrément des établissements d'enseignement Vérifications financières	Э
5 5 6	.: AMÉLIORA PPORTÉES AU PROGRAMME DURANT L'ANNÉE DE PRÊT 2004-2005 Intégration des prêts d'études canadiens et des prêts aux étudiants du Nouveau-Brunswick A002 et fédéral de 2002 et febude	·3
2	Autres mesures gouvernementales d'aide financière aux étudiants	_
8		.a
9		C
9	3. RÔLES ET RESPONSABILITÉS	.8
g G H	A RÉGIMES DE PRÊTS D'ÉTUDES CANADIENS. Prêts en cours de remboursement. Prêts en cours de remboursement.	Α.
3		CHAPITRE 2. C
L		CHAPITRE 1. IN
A.I.	NOISHGOUIN	
Al		KESOME

N.B. Dans le présent rapport, le genre masculin est utilisé sans aucune discrimination et

Veuillez composer le 1 866 386-9624 (sans frais) sur un téléphone à clavier.

Vous pouvez obtenir des exemplaires imprimés supplémentaires de cette publication

Services des publications

Ressources humaines et Développement social Canada

en indiquant le numéro de catalogue HRIC-120-04-07 au :

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada 2007

uniquement dans le but d'alléger le texte.

Médias substituts disponibles sur demande.

Courriel: publications@hrsdc-rhdcc.gc.ca

Télécopieur: 819-953-7260

K1A 0J9 Gatineau (Québec) Phase IV, niveau 0 140, Promenade du Portage

E-64764-562-49749-3 No de cat : HS45-2005

Imprime au Canada

Human Resources and

Programme canadien de prêts aux étudiants

Les gens • Les partenariats • Le savoir

